

Columbia Threadneedle (Lux) I

Jahresbericht und geprüfter Abschluss

Société d'Investissement à Capital Variable

31. März 2026

SICAV: Ein Luxemburger Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung R.C.S. Luxemburg B-50.216

Informationen zur Gesellschaft	3	CT (Lux) European Select	58
Bericht der Anlageverwalter	4	CT (Lux) European Smaller Companies	60
Bericht der Geschäftsleitung	7	CT (Lux) Asian Equity Income	61
Wertentwicklung	9	CT (Lux) Global Technology	63
Bericht des Abschlussprüfers	10	CT (Lux) UK Equities	64
Abschluss	14	CT (Lux) UK Equity Income	66
Konsolidierter Abschluss für Columbia Threadneedle (Lux) I	14	CT (Lux) Japan Equities	68
CT (Lux) Global Social Bond*	15	CT (Lux) Credit Opportunities	70
CT (Lux) Global Corporate Bond	16	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities*	71
CT (Lux) European Corporate Bond	18	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	72
CT (Lux) European High Yield Bond	20	CT (Lux) American Extended Alpha	73
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	22	CT (Lux) Global Extended Alpha	74
CT (Lux) European Social Bond	23	CT (Lux) Global Real Estate Securities*	75
CT (Lux) European Strategic Bond	25	CT (Lux) Enhanced Commodities	76
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	26	Portfolioaufstellungen	78
CT (Lux) Emerging Market Debt	27	CT (Lux) Global Corporate Bond	78
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	28	CT (Lux) European Corporate Bond	89
CT (Lux) US High Yield Bond	29	CT (Lux) European High Yield Bond	98
CT (Lux) Flexible Asian Bond	30	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	107
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	31	CT (Lux) European Social Bond	112
CT (Lux) Global Multi Asset Income	32	CT (Lux) European Strategic Bond	120
CT (Lux) Global Focus	34	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	130
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	36	CT (Lux) Emerging Market Debt	136
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*	37	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	142
CT (Lux) Global Select	39	CT (Lux) US High Yield Bond	147
CT (Lux) Global Smaller Companies	40	CT (Lux) Flexible Asian Bond	161
CT (Lux) American	42	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	165
CT (Lux) American Select	44	CT (Lux) Global Multi Asset Income	168
CT (Lux) American Smaller Companies	46	CT (Lux) Global Focus	181
CT (Lux) Asia Equities	48	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	183
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	49	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*	186
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	50	CT (Lux) Global Select	188
CT (Lux) Pan European Equities*	51	CT (Lux) Global Smaller Companies	190
CT (Lux) Pan European Focus	53	CT (Lux) American	192
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	55	CT (Lux) American Select	194
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	56	CT (Lux) American Smaller Companies	195

CT (Lux) Asia Equities	197
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	199
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	201
CT (Lux) Pan European Equities*	203
CT (Lux) Pan European Focus	205
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	207
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	210
CT (Lux) European Select	213
CT (Lux) European Smaller Companies	215
CT (Lux) Asian Equity Income	218
CT (Lux) Global Technology	220
CT (Lux) UK Equities	222
CT (Lux) UK Equity Income	224
CT (Lux) Japan Equities	226
CT (Lux) Credit Opportunities	227
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	236
CT (Lux) American Extended Alpha	238
CT (Lux) Global Extended Alpha	240
CT (Lux) Global Real Estate Securities*	242
CT (Lux) Enhanced Commodities	247
Erläuterungen zum Abschluss	248
Gesamtrisiko (ungeprüft)	339
Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)	341
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	344
Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)	345
Verordnung über Wertpapierfinanzierungs- geschäfte (ungeprüft)	376
Prüfungsurteil zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung)	377
Regelmäßige Offenlegung gemäß Offenlegungsverordnung (abgedeckt durch ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit)	384
Adressverzeichnis	717

* Siehe Erläuterung 1.

Zeichnungen werden nicht auf der Grundlage der Finanzberichte entgegengenommen. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospekts und der einschlägigen Informationsdokumente für Retail- und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS-Basisinformationsblätter) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem letzten Zwischenbericht, falls dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde, erfolgen.

Bei diesem Bericht handelt es sich um eine Übersetzung der englischen Originalversion. Bei etwaigen Unklarheiten hat die englische Sprachversion Vorrang, soweit nach anwendbarem Recht zulässig.

Informationen zur Gesellschaft

Gesellschaft

Columbia Threadneedle (Lux) I
R.C.S. Luxemburg B-50.216

Eingetragener Firmensitz

(bis zum 22. Februar 2026)

31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)

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

Verwaltungsgesellschaft

(bis 27. April 2025)

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
44, rue de la Vallée
L-2661 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

(ab 28. April 2025)

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Claude Kremer
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Annemarie Nicole Arens
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Gonderange
Großherzogtum Luxemburg

Joseph Patrick LaRocque
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Maryland
Vereinigte Staaten von Amerika

Thomas Seale
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Bereldange
Großherzogtum Luxemburg

Tina Watts
EMEA Head of Fund Services & CASS
Columbia Threadneedle Investments
London
Vereinigtes Königreich

Bericht der Anlageverwalter

Risikoanlagen erzielten in den 12 Monaten zum 31. März 2026 positive Renditen.

Globale Aktien verzeichneten während des 12-monatigen Berichtszeitraums starke Gewinne. Während US-Technologieunternehmen erneut die größten Performancetreiber waren, war die Stärke des Sektors uneinheitlich, wobei Ängste vor KI-bedingten Störungen und Überinvestitionen periodische Abverkäufe auslösten. Drohungen im Zusammenhang mit Handelszöllen und geopolitische Instabilität trugen zur Marktvolatilität bei, und die Aktien brachen nach Präsident Trumps Erklärung zum „Tag der Befreiung“ im April 2025 ein. Dies ließ zunächst Befürchtungen einer „Stagflation“ (höhere Inflation und niedrigeres Wachstum) aufkommen, die Handelsspannungen ließen jedoch weitgehend nach und die Aktien erholten sich, allen voran Technologieaktien, als die Inflation nachließ.

Der Berichtszeitraum war für US-Aktien trotz Phasen erheblicher Volatilität weitgehend positiv. Der wichtigste US-Index für Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung lieferte zweistellige Renditen. Die Aktien profitierten von weitgehend stabilen Wirtschaftsdaten, anhaltenden Fortschritten bei den globalen Handelsgesprächen und starken Unternehmensgewinnen. Häufige Maßnahmen im Hinblick auf die Zölle, eskalierende geopolitische Spannungen, Sorgen um KI-bezogene Investitionsausgaben und Anzeichen einer Abkühlung der Arbeitsmarktdynamik führten jedoch zu mehreren Kursrückschlägen und Episoden erhöhter Volatilität.

Die europäischen Aktien lieferten während des 12-monatigen Berichtszeitraums starke Gewinne, unterstützt durch Zinssenkungen, eine nachlassende Inflation und Anzeichen einer Stabilisierung des Wachstums in der Eurozone nach einer anhaltenden Schwäche. Angetrieben von geopolitischen Spannungen, einer veränderten US-Handelspolitik und anhaltender politischer Unsicherheit in mehreren europäischen Ländern, darunter Frankreich und Deutschland, hielt die Volatilität an. Small Caps wurden bevorzugt, da sie häufig stärker auf den Binnenmarkt ausgerichtet und daher möglicherweise weniger anfällig für Zollschocks sind. Die Märkte starteten gut in das Jahr 2026, da sie von einer Rotation weg von großen US-Technologiewerten und hin zu günstigeren europäischen Märkten profitierten. Die Volatilität hielt nach Angriffen der USA und Israel auf den Iran an, was zu einem Anstieg der Ölpreise und Unterbrechungen der Schifffahrt durch die Straße von Hormuz führte. Die Märkte glichen einen stabileren Konjunkturausblick gegenüber anhaltenden geopolitischen Risiken aus.

Wie ihre europäischen Pendanten legte die britische Regierung Anfang 2025 Pläne zur Erhöhung der Militärausgaben vor, was die Sorgen über das aufkeimende Defizit verstärkte. Später, nach der Gefahr eines internen Aufbegehrens, verwässerte die Labour-Regierung ihre Sozialreformen und halbierte damit den fiskalischen Spielraum, der Chancellor Rachel Reeves zur Verfügung stand. Dies schürte auch Ängste vor höheren Staatsschulden und Steuern. Ende 2025 und die ersten Monate des Jahres 2026 waren von einer Rotation weg von großen US-Technologieaktien gekennzeichnet, da Bedenken aufkamen, dass diese Unternehmen möglicherweise nicht genug verdienen, um ihre großen Investitionen in KI-Infrastruktur auszugleichen. Dieses Umfeld erwies sich für den FTSE All-Share angesichts seines begrenzten Engagements im Technologiesektor als vorteilhaft, da sich die Anleger auf Unternehmen konzentrierten, die als stärker vom KI-Risiko abgesichert angesehen werden, wie beispielsweise Aktien von Energie- und Bergbauunternehmen.

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index stieg im Berichtsjahr in Pfund Sterling gemessen stark an. Während des Berichtszeitraums wurden asiatische Aktien von Hoffnungen auf Zinssenkungen in den USA und einer Schwäche des Dollars unterstützt. Die Stimmung wurde durch den erneuten Optimismus um die Nachfrage nach Halbleitern im KI-Umfeld weiter angekurbelt, da große US-Technologieunternehmen unerwartet gute Gewinne veröffentlichten und ihre Investitionszusagen bekräftigten.

Was Veränderungen betrifft, so zählten Walmart, ASML und Applied Materials zu den neuen Positionen im CT (Lux) Global Select Fund. Walmart ist ein führender US-Einzelhändler. Das Unternehmen hat einen Marktanteil von fast 25 % und ist unserer Ansicht nach gut positioniert, ihn nach einer Phase von Investitionen in das Unternehmen weiter auszubauen. Walmart ist in der Lage, seine Größe und sein digitales Know-how zu nutzen, um Verbrauchern in Zeiten der Unsicherheit einen Mehrwert zu bieten, was ihm einen Wettbewerbsvorteil gegenüber seinen Mitbewerbern verschafft und ihm helfen sollte, Marktanteile im Omnichannel-Markt zu gewinnen, indem es Spielraum für Netzwerkeffekte in der Zukunft bietet. Da sich die E-Commerce-Verluste stabilisieren und die Performance durch alternative Gewinnströme verbessert wurde, sehen wir in einem unsicheren Makroumfeld stärkere fundamentale Treiber für Walmart. ASML hat einen dominanten Anteil am globalen Markt für Extrem-Ultraviolett-Geräte (EUV). Diese werden verwendet, um hochentwickelte Chips in einer Vielzahl von Anwendungen anzuordnen, einschließlich Mobiltelefonen und medizinischen Geräten, sowie in neuen Technologien wie KI, Robotik und Elektrofahrzeuge. Insbesondere die KI erhöht die Nachfrage nach DRAMs, die lithografieintensiver sind und sich daher als vorteilhaft für ASML erweisen sollten. Bei Applied Materials unterstreichen die fortgesetzten Investitionen in die KI-Infrastruktur und die anhaltende Nachfrage nach Chiptechnologien der nächsten Generation die starke Positionierung des Unternehmens innerhalb der sich entwickelnden Halbleiterlandschaft. Das Unternehmen dürfte auch vom Wachstum des Cloud-Computing und der breiteren digitalen Transformation in allen Branchen profitieren. Die starken Kundenbeziehungen von Applied Materials zu führenden Halbleiterherstellern ermöglichen es dem Unternehmen, über Branchenzyklen hinweg Wert zu nutzen.

Im CT (Lux) Global Focus Fund wurden unter anderem Applied Materials sowie ASML (s. o.) und Safran neu aufgenommen. Safran ist ein Hersteller von Flugzeugmotoren und -ausrüstung und profitiert von einem sehr widerstandsfähigen Aftermarket. Das diversifizierte Luft- und Raumfahrtportfolio des Unternehmens verringert die Abhängigkeit von einzelnen Programmen oder Kunden, und seine Kunden sind hohen Wechselkosten ausgesetzt. Safran verfügt zudem über äußerst vorhersehbare langfristige Umsatzströme durch Aftermarket-Services. Wir verkauften Münchner Rück, RELX und Microsoft.

Münchner Rück hatte sich während der Haltedauer gut entwickelt, weshalb wir uns für die Gewinnmitnahme entschieden. Der Ausstieg aus Microsoft war eine überzeugungsbasierte Entscheidung, die auf der Ansicht beruht, dass das Unternehmen einem zunehmenden Wettbewerbsdruck durch andere Hyperskalierer ausgesetzt ist und hinter der LLM-Strategie zurückbleibt, während der Markt zunehmend um das Niveau der KI-Investitionen besorgt ist. Wir reduzierten auch unser Engagement in Titeln, bei denen das Risiko einer Störung durch die KI weiterhin die Stimmung belastet, obwohl wir, wie bei Experian, mittel- bis langfristig von ihnen überzeugt sind. Wir verkauften Lam Research, um nach einer starken Performance Gewinne mitzunehmen. Ebenfalls nach einer starken Performance verkauften wir unsere Position im Hersteller von Datenspeichergeräten Western Digital.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) Global Smaller Companies zählten Descartes Systems Group, flatexDEGIRO und Flowserve. Descartes ist ein globaler Anbieter von Cloud-, Geräte- und datenbasierten Lösungen in einer Vielzahl von Branchen. Die Produkte und Lösungen des Unternehmens verbessern die Produktivität, Sicherheit und Nachhaltigkeit logistikintensiver Unternehmen. Die Logistik-Technologieplattform von Descartes vereint eine wachsende globale Community von Logistikpartnern, die es ihnen ermöglicht, Geschäfte zu tätigen und gleichzeitig eine Vielzahl von Anwendungen zu nutzen, um ihren Unternehmen zum Erfolg zu verhelfen. Das gut geführte Unternehmen könnte auch von dem zunehmend

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

komplexen globalen Handelsumfeld profitieren. Wir eröffneten eine Position in flatexDEGIRO. Die europäische digitale Investmentplattform bietet Wachstumschancen in den unterversorgten europäischen Online-Broker-Märkten. Das Unternehmen profitiert davon, dass immer mehr Menschen ihre Ersparnisse in Märkten investieren. Dies hat zu einem starken Kundenwachstum geführt, insbesondere in Spanien, Italien und Frankreich. Das Unternehmen konnte die Beanstandungen der deutschen Finanzaufsicht BaFin ausräumen und richtet seinen Fokus nun wieder auf den Rollout neuer Produkte und technologische Innovationen. Darüber hinaus wurden die Aktien von flatexDEGIRO zu einer attraktiven Bewertung gehandelt. Flowserve ist ein führender Hersteller von Pumpen und Ventilen, die in verschiedenen hochwertigen, missionskritischen Anwendungen eingesetzt werden. Besonders attraktiv für das Unternehmen ist sein Engagement in nuklearen Anwendungen: Angesichts des weltweit steil ansteigenden Energieverbrauchs schlägt sich dies in einem hervorragenden Nachfragewachstum nieder. Die hohen Eintrittsbarrieren in diesem Bereich verleihen Flowserve ebenfalls eine starke Wettbewerbsposition. Wir verkauften VSE, DNOW und Gates Industrial, um bessere Ideen zu finanzieren.

Im CT (Lux) European Select Fund wurden auf Jahressicht Infineon Technologies, Novartis und CaixaBank neu aufgenommen. Wir kauften den deutschen Halbleiterhersteller Infineon, der von Investitionen in Rechenzentren profitiert. Novartis ist eine attraktiv bewertete Aktie im defensiven Pharmasektor. Das Unternehmen verfügt über eine diversifizierte Produktpalette und ist führend in den Bereichen Onkologie und Immunologie. Wir kauften CaixaBank, da wir spanische Banken untergewichtet hatten: Dieser Kauf bringt unser Gesamtengagement im Sektor stärker ins Gleichgewicht. Zu den Verkäufen zählten SAP, Münchner Rück und Hannover Rück. Wir verkauften SAP, um das Risiko von Störungen durch die KI aufgrund seiner Abhängigkeit von Software und der Cloud zu reduzieren. Bei Münchner Rück und Hannover Rück nahmen wir nach einer Rally Gewinne mit – der Aufschwung im Zyklus hat sich für die Aktionäre als gewinnbringend erwiesen.

Im CT (Lux) Pan European Focus Fund gehörten AstraZeneca, Sandvik und Legrand zu den neuen Positionen im Laufe des Jahres. Mit einer starken Pipeline an bahnbrechenden Medikamenten, Patentschutz und strategischen Preisentscheidungen ist AstraZeneca in der Lage, Umsatz und Marktanteil zu steigern. Das schwedische Bergbauunternehmen Sandvik profitierte von steigenden Metallpreisen. Der französische Industriekonzern Legrand hat vom kräftigen Wachstum im Bereich Rechenzentren profitiert, das durch Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz vorangetrieben wurde. Das Unternehmen expandiert weiter mittels Akquisitionen und verfügt über ein beeindruckendes Geschäftsmodell mit hohen Eintrittsbarrieren sowie eine starke Rentabilität und freie Cashflow-Generierung. Zu den Verkäufen zählten Schneider Electric, Cie de Saint-Gobain und ABB. Wir verkauften Schneider und nutzten die jüngste Stärke, um unser zyklisches Engagement zu reduzieren. Veränderungen im Management – einschließlich des Leiters des Geschäftsbereichs Automatisierung und des CFO – haben Bedenken hervorgerufen. Der Verkauf der Cie de Saint-Gobain war eher Ausdruck einer Neugewichtung des Portfolios als Ausdruck wesentlicher Änderungen der Strategie. Bei ABB nahmen wir Gewinne mit.

Im CT (Lux) UK Equities Fund zählten Babcock International Group, Anglo American und Croda International zu den größten Zukäufen. Das Rüstungsunternehmen Babcock International Group wurde in den letzten fünf Jahren durch das neue Managementteam umgestaltet: Das operative Geschäft und die Bilanz sind in einem deutlich besseren Zustand, während das Unternehmen Fortschritte beim Abschluss von Verträgen zu vernünftigen Bedingungen erzielt hat. Als Rüstungsunternehmen profitiert das Unternehmen davon, wenn Regierungen ihre Verteidigungsausgaben erhöhen. Die Babcock International Group zählt zudem zu den drei führenden Akteuren im britischen Nukleartechniksektor, wo sie über einzigartige Kompetenzen und weitere Wachstumschancen verfügt. Zudem erscheint die Prognose für eine mittelfristige Margenausweitung realistisch, insbesondere angesichts der Tatsache, dass das Unternehmen ein organisches Umsatzwachstum von 10 % erzielt hat, während zuvor ein Ziel im mittleren einstelligen Bereich angestrebt worden war. Trotz der jüngsten Outperformance erscheinen die Aktien auf Basis des Ergebnisses je Aktie attraktiv bewertet.

Nach Abschluss der geplanten Fusion mit dem kanadischen Konkurrenten Teck Resources erwartet das Bergbauunternehmen Anglo American Synergien, die die zugrunde liegenden Erträge verbessern könnten. Kupfer wird voraussichtlich mehr als 70 % der Gewinne von Anglo tragen, und die Aktie wird gegenüber anderen reinen Kupferbergbauunternehmen mit einem Abschlag gehandelt. Wir schätzen das Unternehmen wegen seines breit gefächerten Portfolios an hochwertigen Rohstoffvorkommen (darunter Diamanten, Eisenerz, Nickel und Kupfer), seines starken Engagements für Nachhaltigkeit und seines fortschrittlichen Einsatzes von Technologie zur Steigerung der betrieblichen Effizienz und zur langfristigen Wertschöpfung. Anglo durchläuft derzeit eine große Unternehmensumstrukturierung, nachdem seine Kohle-Anlagen verkauft und das Valterra Platinum-Geschäft aufgegeben wurde; auch mit dem Verkauf der Geschäftsbereiche Diamanten und Nickel wird gerechnet.

Croda International produziert Inhaltsstoffe für den Einsatz in den Branchen Industrie, Life Science und Consumer Care. Das Unternehmen hatte aufgrund von Bestandsabbau in den Endmärkten und dem Ende der durch Covid bedingten positiven Impulse einen Gewinnrückgang verzeichnet, doch hat sich die Lage inzwischen stabilisiert, und die Bewertung des Unternehmens erscheint angemessen. Die gemeinsam genutzten Produktionsanlagen von Croda International erfordern eine stabile Marktlage in allen Endmärkten, um Vorteile hinsichtlich der operativen Hebelwirkung und des Margenwachstums zu erzielen, was nach wie vor schwer vorherzusagen ist. Die verstärkte Fokussierung auf Kostenkontrollen und das Ende eines starken Investitionszyklus sollten dem Unternehmen jedoch helfen, die freien Cashflows im Jahr 2026 zu verbessern.

Wir verkauften mehrere Positionen, darunter Associated British Foods, Magnum Ice Cream und Legal & General Group.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) UK Equity Income Fund gehörten Rio Tinto, Dunelm Group und Croda International (siehe oben). Das führende Bergbauunternehmen Rio Tinto investiert in Forschung und Entwicklung, was die Effizienz steigern und die Marktposition des Unternehmens stärken sollte. Unserer Ansicht nach ist Rio Tinto gut positioniert, um von der höheren Nachfrage nach Eisenerz zu profitieren, insbesondere da sich der chinesische Fertigungssektor erholt. Gleichzeitig ergreift das Unternehmen Maßnahmen, um Diskriminierung innerhalb der Belegschaft abzubauen und die Vielfalt zu fördern. Wir begrüßen die Tatsache, dass das Unternehmen den Auswirkungen seiner Geschäftstätigkeit auf die lokalen Gemeinschaften zunehmend mehr Aufmerksamkeit schenkt. Darüber hinaus verfügt Rio Tinto über eine solide Finanzlage, und das Engagement des Unternehmens im Kupferbereich dürfte sich positiv auswirken, sollte das Angebot im kommenden Jahr zurückgehen.

Die Dunelm Group bietet eine attraktive Anlagemöglichkeit im Rahmen der Erholung des britischen Binnenmarktes, gestützt durch interne Impulse, eine sich verbessernde Geschäftsdynamik und ein gestärktes Managementteam. Nach einer schwachen Phase, die durch makroökonomische Faktoren und Werbeaktionen bedingt war, hat sich das Geschäft stabilisiert und zeigt nun eine positive Entwicklung, während zahlreiche operative Maßnahmen bis zum Geschäftsjahr 2027 zu einer höheren Einkaufsfähigkeit, einem Anstieg des Warenkorbs und einer stabilen Margenentwicklung beitragen dürften. Neben der positiven Bewertung bieten die Aktien eine attraktive Dividendenrendite, die durch eine starke Cash-Generierung und die bisherige Praxis wiederkehrender Sonderdividenden untermauert wird.

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

Wir haben Bellway veräußert. Wir verkauften auch eine kleine Position in Magnum Ice Cream Company, die wir im Dezember 2025 nach der Ausgliederung des Unternehmens von Unilever erhalten hatten, und setzten die Mittel stattdessen in Diageo ein.

Neu in den CT (Lux) American Fund aufgenommen wurden Applied Materials, Cisco Systems und Croda Intercontinental Exchange. Applied Materials ist ein diversifizierter Lieferant von Ausrüstung zur Halbleiterfertigung und verwandten Technologien. Das Unternehmen bietet Nanofertigungslösungen für elektronische Produkte an, unter anderem in der weltweiten Halbleiter- und Flachbildschirmbranche. Die Aktie geriet unter Druck aufgrund von Befürchtungen hinsichtlich einer nachlassenden Nachfrage in China infolge von Exportbeschränkungen und eines verlangsamten Wachstums bei den „Legacy-Knoten“ (ältere, weniger fortschrittliche Halbleiterfertigungsprozesse, die jedoch nach wie vor im Einsatz sind). Diese Bedenken dürften jedoch künftig weniger als Gegenwind wirken. Darüber hinaus könnte ein deutlicher Anstieg der Nachfrage nach der Fertigung modernster Logikchips, bei der die fortschrittlichsten Verfahren zum Einsatz kommen, in den kommenden Jahren zu einem wichtigen Wachstumsmotor werden. Cisco Systems bietet Datennetzwerkprodukte, die Internetprotokolltechnologie verwenden. Die Lösungen des Unternehmens übertragen Daten, Sprache und Video innerhalb von Gebäuden, über Campusgelände hinweg und rund um den Globus. Das Kerngeschäft von Cisco im Bereich Switching zeichnet sich nach mehreren Quartalen mit erheblichen Rückgängen wieder ein Wachstum. Zwar hat das Management nach dem Abschwung nur ein moderates Wachstum prognostiziert, doch die jüngste starke Auftragsentwicklung bei den Mitbewerbern ist ermutigend und lässt darauf schließen, dass Cisco im kommenden Jahr eine stärkere Erholung der Umsätze verzeichnen könnte. Darüber hinaus waren die Trends in Splunk (der riesigen Datenerfassungsplattform von Cisco) und Security (der Cybersicherheitsplattform von Cisco) stärker als erwartet. Die Bewertung ist zwar in letzter Zeit gestiegen, doch sehen wir Potenzial für weitere Kursgewinne und Spielraum für eine anhaltende Ausweitung der Bewertungskennzahlen. Die Intercontinental Exchange betreibt regulierte Clearing-Börsen, Handelsplätze und Datendienste für Finanz- und Rohstoffmärkte. Das Hypothekendienstleistungsgeschäft des Unternehmens, das auf die Automatisierung und Digitalisierung des Hypothekenbeschaffungsprozesses abzielt, dürfte von einem sich verbessernden Zinsumfeld profitieren. Darüber hinaus ist das Clearing-Geschäft der Intercontinental Exchange durch lokale Monopole geprägt, wobei in substituierbaren Märkten ein gewisser Wettbewerb durch die CME besteht. Die inkrementellen Renditen sowohl im Kern-Clearing-Geschäft als auch im Datengeschäft waren sehr hoch. Die Energiesparte des Unternehmens gewinnt auch weiterhin Marktanteile bei Öl und Erdgas, während das Unternehmen sein Umweltgeschäft ausbaut. Der Ertragsstrom ist volatil, wächst aber tendenziell im Laufe des Zyklus, und das Managementteam verfügt über eine starke Erfolgsbilanz bei der Wertschöpfung. Zu den Verkäufen zählten Lam Research, ExxonMobil und Sherin-Williams.

Neue Positionen im CT (Lux) American Smaller Companies Fund umfassten AES, ABM Industries und Freshpet. AES ist ein diversifiziertes Stromerzeugungs- und Versorgungsunternehmen, das erneuerbare und fossile Kraftwerke betreibt, die überwiegend in Amerika ansässig sind. In jüngster Zeit wurde die Geschäftsentwicklung des Unternehmens durch ungünstige Bedingungen für die Wasserkraftwerke und niedrige Strompreise beeinträchtigt. Allerdings hat AES den Großteil seiner Entwicklungspläne im Bereich erneuerbare Energien bis 2028 unter die „Safe-Harbor“-Regelung gestellt, was dem Unternehmen helfen dürfte, Projekte durch Kreditübertragungen und Tax-Equity-Finanzierungen zu finanzieren. Zwar ist die Verschuldung des Unternehmens derzeit hoch, doch dürfte sie sich verringern, sobald die Projekte vollständig entwickelt sind und die Baukredite abgebaut werden. Darüber hinaus dürften die Verkäufe von Vermögenswerten und das Wachstum des erneuerbaren Energieportfolios des Unternehmens die Rentabilität unterstützen, und die Aktie wird derzeit im Vergleich zum Finanzprofil des Unternehmens zu einer niedrigen Bewertung gehandelt. ABM Industries ist ein führender Anbieter von Facility-Services, einschließlich Hausmeisterlösungen, Parkmöglichkeiten, Gebäudetechnik und Energieeffizienzlösungen für kommerzielle, industrielle und staatliche Einrichtungen in den USA und dem Vereinigten Königreich. Nachdem die Entwicklung im Bereich Homeoffice nach der Covid-Pandemie ihren Tiefpunkt erreicht hat, scheint ABM Industries gut für organisches Wachstum aufgestellt zu sein, da das Unternehmen Rekordzahlen bei den Neukunden und einen Auftragsbestand im Projektgeschäft für technische Lösungen verzeichnet. Dies sollte den Margen und der Generierung freier Cashflows zugute kommen, während das strategische „ELEVATE“-Programm des Managements darauf abzielt, die Markteinführungsstrategie des Unternehmens zu verbessern und Kosteneinsparungen zu erzielen. Nach einer negativen Marktreaktion im Anschluss an die Ergebnisveröffentlichung des Unternehmens für das zweite Quartal sind wir der Ansicht, dass die Aktie ein attraktives Risiko-Ertrags-Profil bietet. Freshpet hat in den USA Pionierarbeit beim Ausbau des Segments für frisches Tierfutter geleistet – ein Segment, das die beiden Trends der „Humanisierung“ von Haustieren und der steigenden Zahl von Haustierhaltern widerspiegelt, die vor allem von einer jüngeren Bevölkerungsgruppe vorangetrieben werden. Freshpet ist in über 29.000 Geschäften vertreten und hat in den letzten fünf Jahren ein starkes Umsatzwachstum gezeigt. Die Aktie hat sich im Jahresverlauf jedoch abgeschwächt, da sich das Umsatzwachstum verlangsamt hat, obwohl sie in der Kategorie Tiernahrung, die auch 2025 mit einem Wachstum zu kämpfen hat, weiterhin deutlich vorne liegt. Darüber hinaus spiegeln sich die schwächeren Aussichten für das Umsatzwachstum und Sorgen über eine Beschleunigung der Wettbewerbsaktivitäten nun weitgehend in den diskontierten Aktienkursen wider. Unserer Ansicht nach befindet sich Freshpet weiterhin in einem großartigen operativen Zustand. Die Probleme bei der Umsetzung, mit denen das Unternehmen zuvor zu kämpfen hatte, sind nun behoben, und die (Anfang dieses Jahres festgelegten) längerfristigen Margenziele des Unternehmens scheinen weiterhin erreichbar zu sein. Das Unternehmen ist weiterhin gut positioniert, um in dieser Kategorie weiter zu wachsen, und bietet ein zunehmend attraktives Risiko-Ertrags-Profil.

Zu den Verkäufen zählten u. a. ATI, Avista, Revolution Medicines, Cirrus Logic, Shake Shack und Chefs' Warehouse.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) American Select Fund aus dem Berichtsjahr gehören Broadcom, Mastercard und TJX Cos. Wir haben eine Position in Broadcom eröffnet, nachdem sich Jensen Huang, der CEO von Nvidia, optimistisch zur Nachfrage nach Grafikprozessoren geäußert hatte. Broadcom verfügt über eine starke Marktposition in den Bereichen Rechenzentren, Netzwerke und Software mit wiederkehrenden Einnahmen. Das Unternehmen ist außerdem gut aufgestellt, um von der wachsenden Nachfrage im Zusammenhang mit generativer KI zu profitieren. Das globale Zahlungsunternehmen Mastercard profitiert von seiner marktbeherrschenden Stellung in einer oligopolistischen Branche, seiner starken Marke und seiner weltweiten Präsenz. Mit diesen Wettbewerbsvorteilen hat Mastercard einen starken Netzwerkeffekt. Das Unternehmen liegt auch hinsichtlich der Marktdurchdringung und seiner erstklassigen Zusatzdienstleistungen vor der Konkurrenz. Unserer Ansicht nach ist Mastercard gut positioniert, um von der Verlagerung von Bargeld auf Karten und der Ausweitung des E-Commerce zu profitieren. TJX Cos ist der größte und vielfältigste Discounter und hat in allen Regionen und Vertriebskanälen weiter an Dynamik gewonnen, was zu steigenden Aktiengewinnen führte. Das Unternehmen ist gut positioniert, um Marktanteile von traditionellen Einzelhändlern zu gewinnen, und hat einen immer größer werdenden Wettbewerbsvorteil. Zu den Verkäufen zählten unter anderem Procter & Gamble, Gitlab, Republic Services, Burlington Stores und Entergy.

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Mai 2026

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung. Der Wert von Anlagen und über diese erzielten Erträge kann sowohl ab- als auch zunehmen.

Bericht der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat freut sich, den Jahresbericht und den geprüften Abschluss von Columbia Threadneedle (Lux) I (die „SICAV“) für das am 31. März 2026 endende Geschäftsjahr vorzulegen, und ist der Ansicht, dass diese insgesamt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes und ausgewogenes Bild vermitteln und ausgewogen sind und den Anteilhabern die Informationen liefern, die sie benötigen, um die Lage und die Wertentwicklung der SICAV zu beurteilen.

Im Laufe des Jahres verringerte sich das Volumen der SICAV um 703 Mio. USD auf 19.276 Mio. USD (19.979 Mio. USD zum 31. März 2025).

Struktur des Fonds

Die SICAV ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) organisiert, die als Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht gegründet wurde und als solche auch dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt. Der Verwaltungsrat hat Threadneedle Management Luxembourg S.A. zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die SICAV setzt sich aus 41 Fonds zusammen, die ihr eigenes Anlageziel, ihre eigene Anlagepolitik und ihre eigenen Anlagebeschränkungen haben.

Ziel der SICAV ist es, die ihr zur Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten jeglicher Art gemäß dem Verkaufsprospekt der SICAV anzulegen, um die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilhabern die Ergebnisse der Verwaltung ihrer Portfolios zukommen zu lassen.

Die SICAV erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren („OGAW“) gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung und der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG und ist in der offiziellen Liste der Organismen für gemeinsame Anlagen der CSSF eingetragen. Die SICAV kann daher in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union zum Verkauf angeboten werden, vorbehaltlich der Notifizierung in anderen Ländern als dem Großherzogtum Luxemburg. Darüber hinaus können Anträge auf Eintragung der SICAV und ihres Fonds in anderen Ländern gestellt werden.

Die SICAV umfasst zum 31. März 2026 41 aktive Fonds. Die Fonds und Anteilklassen sind im Großherzogtum Luxemburg, in Belgien, Chile, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Island, Italien, Liechtenstein, den Niederlanden, Norwegen, Österreich, Portugal, Schweden, der Schweiz, Spanien und dem Vereinigten Königreich zum Angebot und Vertrieb zugelassen.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats unterliegt ausschließlich luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Jahresabschluss der SICAV werden die Pflichten des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 unter anderem über die Rechnungslegung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen und das Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

Eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft regelt die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zuständig ist. Dazu gehören die Verwaltung des Vermögens der SICAV sowie die Erbringung von Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen. Alle anderen wichtigen Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorbehalten, einschließlich der Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds, der Anlagebeschränkungen und -befugnisse, der Änderungen des Verkaufsprospekts, der Prüfung und Genehmigung des Jahresabschlusses sowie der Ernennung der Verwaltungsgesellschaft, des Abschlussprüfers und der Verwahrstelle und der Überprüfung der von diesen erbrachten Dienstleistungen.

Die Verwaltungsratsmitglieder treffen Entscheidungen im Interesse der SICAV und ihrer Anteilhaber in deren Gesamtheit und nehmen nicht an Beratungen oder Entscheidungen teil, die einen Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen der SICAV und ihrer Anteilhaber hervorrufen.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten der SICAV unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Zum 31. März 2026 bestand der Verwaltungsrat aus 5 Verwaltungsratsmitgliedern, von denen 4 unabhängig vom Anlageverwalter sind, und alle Verwaltungsratsmitglieder sind unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft.

Der Verwaltungsrat begrenzt die Anzahl der Dienstjahre der Verwaltungsratsmitglieder nicht und berücksichtigt die Natur und die Anforderungen der Fondsbranche und der Geschäftstätigkeit der SICAV, wenn er den Anteilhabern Empfehlungen für die Ernennung von Verwaltungsratsmitgliedern gibt. Die Bedingungen für die Ernennung eines jeden Verwaltungsratsmitglieds werden in einem Dienstleistungsvertrag festgehalten.

Einführung und Schulung

Alle neuen Verwaltungsratsmitglieder erhalten eine Einführung, die relevante Informationen über die SICAV und ihre Pflichten und Verantwortlichkeiten als Verwaltungsratsmitglied umfasst. Darüber hinaus ergreifen der Verwaltungsrat und die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder aktive Maßnahmen, um sich über die für die SICAV relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden zu halten, sei es durch Schulungen oder auf andere Weise.

Bericht der Geschäftsleitung

(Fortsetzung)

Sitzungen des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat tritt vierteljährlich zusammen, bei Bedarf werden jedoch zusätzliche Sitzungen anberaumt. In Anbetracht des Umfangs und der Art der Geschäftstätigkeit der SICAV hält der Verwaltungsrat derzeit die Einrichtung eines formellen Prüfungs- oder Vergütungsausschusses nicht für erforderlich.

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental Social Governance, „ESG“)

Die Fonds berücksichtigen ESG im Rahmen ihrer Anlagepolitik, deren Einzelheiten im Verkaufsprospekt enthalten sind.

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Die Satzung der SICAV sieht vor, dass die Verwaltungsratsmitglieder für angemessene Kosten, die ihnen im Zusammenhang mit Ansprüchen entstehen, die gegen sie in Ausübung ihrer Pflichten oder Verantwortlichkeiten erhoben werden, entschädigt oder gegen sie schadlos gehalten werden, vorausgesetzt, sie haben nicht in betrügerischer oder unredlicher Absicht gehandelt. Um die Anteilhaber vor derartigen Ansprüchen zu schützen, hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder gegen bestimmte Haftungsansprüche aus ihrer Tätigkeit und ihren Aufgaben absichert, jedoch keine betrügerischen oder unehrlichen Handlungen abdeckt.

Unabhängiger Abschlussprüfer

PwC ist seit 2011 der Abschlussprüfer der SICAV. Der Verwaltungsrat hat zugestimmt, dass PwC den Anteilhabern weiterhin zur Ernennung als Abschlussprüfer vorgeschlagen werden sollte.

Jahreshauptversammlungen („JHV“)

Die nächste JHV des Fonds findet am 28. Juli 2026 am eingetragenen Firmensitz der SICAV statt, um Angelegenheiten zu behandeln, die sich auf das Berichtsjahr zum 31. März 2026 beziehen. Auf dieser Versammlung werden die Anteilhaber aufgefordert, sich mit den üblichen Themen solcher Versammlungen zu befassen, darunter:

1. die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Ergebnisverwendung,
2. die Genehmigung der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder,
3. die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern,
4. die Bestellung des Abschlussprüfers und
5. die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.

Der Verwaltungsrat schlägt keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vor.

Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder

Einer der Beschlüsse der Hauptversammlung ist, wie nach luxemburgischem Recht vorgeschrieben, die Abstimmung der Anteilhaber über die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für das betreffende Rechnungsjahr. Diese Entlastung ist nur gültig, wenn der Jahresabschluss keine Auslassungen oder falschen Informationen über die tatsächliche Finanzlage des Fonds enthält.

Wesentliche Ereignisse

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtsjahres finden Sie in den *Erläuterungen zum Abschluss*.

Der Verwaltungsrat Juli 2026

Wertentwicklung

Renditen der Columbia Threadneedle (Lux) I-Portfolios für das am 31. März 2026 endende Berichtsjahr:

Portfolios	Hauptanteilkategorie	Einjährige Rendite ¹
CT (Lux) Global Social Bond ²	ZU	4,85 %
CT (Lux) Global Corporate Bond	ZU	4,46 %
CT (Lux) European Corporate Bond	ZE	1,64 %
CT (Lux) European High Yield Bond	ZE	3,00 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	ZE	3,06 %
CT (Lux) European Social Bond	ZE	1,59 %
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	1,60 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AU	4,13 %
CT (Lux) Emerging Market Debt	ZU	9,27 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AU	6,12 %
CT (Lux) US High Yield Bond	ZU	7,22 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ZU	5,62 %
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AU	6,92 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	ZU	12,41 %
CT (Lux) Global Focus	ZU	14,71 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	ZU	39,12 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income ²	ZU	11,69 %
CT (Lux) Global Select	ZU	10,55 %
CT (Lux) Global Smaller Companies	ZE	0,09 %
CT (Lux) American	ZU	18,52 %
CT (Lux) American Select	ZU	13,00 %
CT (Lux) American Smaller Companies	ZU	12,94 %
CT (Lux) Asia Equities	ZU	35,00 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	ZU	15,75 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	ZU	14,23 %
CT (Lux) Pan European Equities ²	AE	7,12 %
CT (Lux) Pan European Focus	ZE	5,65 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	ZE	6,49 %
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	ZE	7,26 %
CT (Lux) European Select	AE	-6,54 %
CT (Lux) European Smaller Companies	ZE	9,51 %
CT (Lux) Asian Equity Income	ZUP	35,10 %
CT (Lux) Global Technology	ZU	60,04 %
CT (Lux) UK Equities	ZG	9,04 %
CT (Lux) UK Equity Income	ZG	10,04 %
CT (Lux) Japan Equities	ZJ	38,81 %
CT (Lux) Credit Opportunities	ZE	1,96 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities ²	ZE	1,83 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	ZE	3,30 %
CT (Lux) American Extended Alpha	ZU	19,24 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	ZU	9,99 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities ²	ZU	3,45 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	ZU	32,78 %

¹ Die Wertentwicklung wird für ein Jahr oder für Anteilsklassen, die im Laufe des Jahres aufgelegt oder geschlossen wurden, seit Auflegung bzw. bis zum Schließungsdatum angegeben.

² Siehe Erläuterung 1.

Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von

Columbia Threadneedle (Lux) I

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Threadneedle (Lux) I (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2026 sowie der Ergebnisse seiner Vorgänge und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Stichtag endende Jahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Abschlusses.

Gegenstand der Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens für den Fonds und die Aufstellung des Nettovermögens für die jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2026;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für den Fonds sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für die jeweiligen Teilfonds für das an diesem Stichtag endende Jahr;
- die Portfolioaufstellung zum 31. März 2026; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Berufsstand des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg angenommenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind vom Fonds unabhängig in Übereinstimmung mit dem Code of Ethics for Professional Accountants des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code), einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards, der von der CSSF zusammen mit den für die Abschlussprüfung relevanten ethischen Anforderungen angenommen wurde. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen gemäß diesen Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, nicht aber den Abschluss und unseren dazu erstellten Bericht des Abschlussprüfers.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben hierzu keine Form von Bestätigung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die vorstehend dargelegten sonstigen Informationen zu lesen, um zu erwägen, ob die sonstigen Informationen gegenüber dem Abschluss wesentliche Unstimmigkeiten enthalten oder ob die von uns im Verlauf der Prüfung oder auf andere Weise erlangten Erkenntnisse in wesentlichem Ausmaß falsch dargestellt erscheinen. Falls wir aufgrund unserer Prüfungsarbeit zu dem Schluss kommen, dass in den sonstigen Informationen eine wesentliche falsche Darstellung vorliegt, sind wir verpflichtet, hierüber berichten. Wir haben diesbezüglich nichts anzumerken.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Abschlusses sowie für das interne Kontrollsystem, das der Verwaltungsrat für notwendig erachtet, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, unabhängig davon, ob diese auf dolose Handlungen oder Irrtümer zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Fonds zu liquidieren bzw. einen seiner Teilfonds zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist, unabhängig davon, ob diese auf dolose Handlungen oder Irrtümer zurückzuführen sind, und einen Bericht zu erstellen, der unser Prüfungsurteil enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass bei einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs wesentliche falsche Darstellungen, falls solche vorliegen, stets aufgedeckt werden. Falsche Darstellungen können sich aus dolosen Handlungen oder Irrtümern ergeben und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Im Rahmen der Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg angenommenen ISAs üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss, unabhängig davon, ob diese auf dolose Handlungen oder Irrtümer zurückzuführen sind, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als bei aus Irrtümern resultierenden, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und der damit zusammenhängenden Angaben;

- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat vorgenommenen Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung treffen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu ändern. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Fonds oder eines seiner Teilfonds von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, die eine sachgerechte Gesamtdarstellung ermöglicht.

Wir tauschen uns mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung erkennen, aus.

Luxemburg, 21. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Serene Shtayyeh

Konsolidierter Abschluss für Columbia Threadneedle (Lux) I

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	19.037.450.736
Bankguthaben	2	166.396.170
Termineinlagen	2,17	12.331.969
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		165.126.088
Forderungen aus Zeichnungen		17.499.021
Zinsforderungen aus Swaps	2	374.807
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		72.041.935
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	3.106.960
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	9.852.422
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	2.817.873
Dividendenforderungen aus Swaps		85.346
Sonstige Aktiva	18	877.446
Aktiva, insgesamt		19.487.960.773
Passiva		
Überziehungskredite		(4.256.622)
Zum Marktwert verkaufte Optionen	2,11	(46.229)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(128.885.734)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(42.463.442)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(762.061)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(140.499)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(6.837.454)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(7.928.616)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2,10	(144.684)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(16.239.425)
Steuerverbindlichkeiten	3	(1.433.376)
Sonstige Passiva		(2.946.757)
Passiva, insgesamt		(212.084.899)
Nettovermögen, insgesamt		19.275.875.874

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		19.979.053.150
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	248.098.547
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	128.600.338
Zinsen aus Bankguthaben	2	4.012.925
Dividendenerträge aus Swaps		2.999.287
Zinsen aus Swaps		709.981
Zinsen aus Terminkontrakten		751.353
Sonstige Erträge	3,7	2.751.286
Ertrag, insgesamt		387.923.717
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(198.357.548)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(447.497)
Dividendenaufwand aus Swaps		(398.737)
Ausländische Steuern	3	(758.794)
Zinsaufwand aus Swaps		(10.589.017)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(769.452)
Betriebskosten	3,4	(35.305.000)
Sonstige Gebühren		(294.204)
Aufwand, insgesamt		(246.920.249)
Nettoertrag aus Anlagen		141.003.468
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.547.720.774
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		66.536.217
Realisierter Netto(verlust) aus Optionen		(832.575)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		55.202.056
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(616.504)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(42.036.477)
Realisierter Nettogewinn		1.625.973.491
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		614.549.756
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		13.897.262
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Optionen		(1.360)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		13.577.483
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		1.719.304
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		643.742.445
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.410.719.404
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		6.922.614.476
Anteilrücknahmen		(10.460.433.089)
Dividenden	6	(68.452.228)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(3.606.270.841)
Wechselkursdifferenzen	2	494.919.620
Änderung der Überkreuzbeteiligungen in Portfolios	16	(2.545.459)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		19.275.875.874

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond*

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

		12. November 2025 ¹	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	12,0976	10,7454	10,2527
Klasse AEC	EUR	-	10,0088	10,0903
Klasse AEH	EUR	-	10,4876	10,1901
Klasse AFH	CHF	-	10,1407	10,1185
Klasse AU	USD	-	10,7378	10,2460
Klasse AUP	USD	-	10,2534	10,1461
Klasse IE	EUR	-	10,7523	10,2541
Klasse IEC	EUR	-	10,0177	10,0917
Klasse IEH	EUR	-	10,4948	10,1915
Klasse IEP	EUR	-	10,2640	10,1543
Klasse IFH	CHF	-	10,1506	10,1207
Klasse IGC	GBP	-	10,2197	10,1296
Klasse IGH	GBP	-	10,7006	10,2306
Klasse IU	USD	-	10,7444	10,2485
Klasse IUP	USD	-	10,2596	10,1483
Klasse LE	EUR	-	10,7611	10,2551
Klasse LEC	EUR	11,9167	10,0316	10,0926
Klasse LEH	EUR	12,4869	10,5132	10,1922
Klasse LGC	GBP	13,9754	10,2362	10,1345
Klasse LGH	GBP	14,6340	10,7141	10,2313
Klasse LU	USD	11,2336	10,7606	10,2513
Klasse LUP	USD	10,7201	10,2687	10,1489
Klasse ZE	EUR	-	10,7500	10,2539
Klasse ZEC	EUR	-	10,0161	10,0913
Klasse ZEH	EUR	-	10,4939	10,1911
Klasse ZFH	CHF	-	10,1467	10,1199
Klasse ZGC	GBP	-	10,2177	10,1291
Klasse ZGH	GBP	-	10,6991	10,2300
Klasse ZU	USD	-	10,7436	10,2484
Klasse ZUP	USD	-	10,2585	10,1482

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum von 1. April 2025 bis

12. November 2025

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		7.245.685
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	168.274
Zinsen aus Bankguthaben	2	6.848
Zinsen aus Terminkontrakten		913
Sonstige Erträge		2
Ertrag, insgesamt		176.037
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(9.093)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(535)
Betriebskosten	3,4	(4.530)
Aufwand, insgesamt		(14.158)
Nettoertrag aus Anlagen		161.879
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		375.404
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(408.785)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		23.083
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		125.230
Realisierter Nettogewinn		114.932
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(26.521)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		130.119
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Terminkontrakten		(23.001)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		80.597
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		357.408
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		286.640
Anteilrücknahmen		(7.889.733)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(7.603.093)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		0

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	12. November 2025 ¹	31. März 2025	31. März 2024
USD	-	7.245.685	5.719.664

¹ Siehe Erläuterung 1.

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	828.365.868
Bankguthaben	2	27.390.452
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.071.688
Forderungen aus Zeichnungen		326.291
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		11.542.464
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	1.609.489
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	75.492
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	1.022.807
Aktiva, insgesamt		872.404.551
Passiva		
Überziehungskredite		(2.189)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(6.493)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(914.783)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(55.807)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(2.623.720)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(221.605)
Sonstige Passiva		(102.877)
Passiva, insgesamt		(3.927.474)
Nettovermögen, insgesamt		868.477.077

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	1.609.583,575
Klasse AEH	785.320,279
Klasse AU	365.462,516
Klasse AUP	143.675,328
Klasse DE	4.116,080
Klasse DEC	59.819,517
Klasse DEH	137.272,317
Klasse DU	78.007,935
Klasse DUP	16.723,671
Klasse IEC	19.541.360,849
Klasse IEH	3.575.379,944
Klasse IEP	74,000
Klasse IGC	28.152,239
Klasse IGH	5.314,531
Klasse IJC	1.465,000
Klasse IKH	98.385,200
Klasse IU	183.738,647
Klasse IUP	672.439,764
Klasse NEC	324.026,683
Klasse NEH	177.982,572
Klasse NGC	21.859.171,723
Klasse NGH	1.191.983,799
Klasse NU	701.029,538
Klasse NUP	179.996,000
Klasse XEH	1.229.940,946
Klasse XGH	8.256.567,175
Klasse XU	100,000
Klasse XVC	5.929.194,099
Klasse ZEH	9.392.517,420
Klasse ZFH	93,000
Klasse ZGH	24.464,263
Klasse ZU	9.144,877

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.043.780.368
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	402.709
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	44.589.880
Zinsen aus Bankguthaben	2	242.401
Dividendenerträge aus Swaps		258.813
Zinsen aus Terminkontrakten		134.059
Sonstige Erträge		50.293
Ertrag, insgesamt		45.678.155
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.982.464)
Zinsaufwand aus Swaps		(1.925.104)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(109.226)
Betriebskosten	3,4	(1.103.528)
Aufwand, insgesamt		(6.120.322)
Nettoertrag aus Anlagen		39.557.833
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		4.414.400
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		3.251.541
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(5.137.655)
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(303.540)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		19.993.480
Realisierter Nettogewinn		22.218.226
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		4.178.567
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		1.281.927
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		16.452.398
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		74.311
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		21.987.203
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		83.763.262
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		105.322.191
Anteilrücknahmen		(335.664.734)
Dividenden	6	(28.724.010)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(259.066.553)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		868.477.077

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	868.477.077	1.043.780.368	1.044.328.578

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AEC	EUR	8,2849	8,5076	8,6175
Klasse AEH	EUR	11,1612	10,9505	10,6332
Klasse AKH	SEK	-	-	107,3151
Klasse ANH	NOK	-	-	9,6749
Klasse AU	USD	13,8321	13,2747	12,6630
Klasse AUP	USD	10,3670	10,4202	10,3604
Klasse DE ¹	EUR	10,1126	-	-
Klasse DEC	EUR	7,3062	7,5579	7,7129
Klasse DEH	EUR	10,3215	10,2066	9,9888
Klasse DU	USD	11,6513	11,2659	10,8281
Klasse DUP	USD	8,8930	9,0128	9,0304
Klasse IEC	EUR	8,2506	8,4444	8,5231
Klasse IEH	EUR	11,6040	11,3530	10,9881
Klasse IEP	EUR	9,9261	10,5880	10,4996
Klasse IGC	GBP	9,0596	9,0825	9,0280
Klasse IGH	GBP	13,2182	12,6739	12,0832
Klasse IJC	JPY	92,4297	96,2456	100,5924
Klasse IKH	SEK	116,4347	114,0188	110,7215
Klasse INH	NOK	-	-	9,7850
Klasse IU	USD	14,3720	13,7515	13,0783
Klasse IUP	USD	9,6974	9,7599	9,6746
Klasse NEC	EUR	8,3180	8,5479	8,6215
Klasse NEH	EUR	10,6066	10,3668	10,0208
Klasse NGC	GBP	8,8812	8,9327	8,8754
Klasse NGH	GBP	11,7151	11,2188	10,6861
Klasse NU	USD	12,5676	12,0129	11,4134
Klasse NUP	USD	9,8748	9,8609	9,7687
Klasse XEH	EUR	9,4641	9,2243	8,8935
Klasse XFH	CHF	-	-	8,6033
Klasse XGH	GBP	11,7066	11,1757	10,6129
Klasse XU	USD	10,4785	9,9861	9,4596
Klasse XVC	AUD	10,3810	10,3774	10,3251
Klasse ZEH	EUR	10,6252	10,4006	10,0760
Klasse ZFH	CHF	8,5018	8,4961	8,4519
Klasse ZGH	GBP	13,1576	12,6204	12,0379
Klasse ZU	USD	14,3229	13,7120	13,0473

¹Siehe Erläuterung 1

CT (Lux) European Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	360.565.547
Bankguthaben	2	1.694.226
Forderungen aus Zeichnungen		33.202
Zinsforderungen aus Swaps	2	400
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.894.357
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	8.654
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	179.587
Aktiva, insgesamt		367.375.973
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(2.596.377)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.770.329)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(11.186)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(608.029)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(462.187)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(29.916)
Sonstige Passiva		(31.397)
Passiva, insgesamt		(5.509.421)
Nettovermögen, insgesamt		361.866.552

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	181.919,787
Klasse IE	5.877,028
Klasse IEP	540.896,289
Klasse NE	21.319.371,638
Klasse NEP	2.125.971,474
Klasse XE	3.680.785,585
Klasse XGH	283.285,669
Klasse ZE	5.328,000
Klasse ZFH	488.192,000
Klasse 1E	5.722.437,955
Klasse 1G	46.038,439
Klasse 3G	1.099.579,800
Klasse 4G	2.891.838,999
Klasse 8E	218.396,570
Klasse 8G	124.182,195

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		318.182.158
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	10.115.004
Zinsen aus Bankguthaben	2	22.899
Dividendenerträge aus Swaps		127.894
Zinsen aus Swaps		1.867
Zinsen aus Terminkontrakten		12.805
Sonstige Erträge		17.138
Ertrag, insgesamt		10.297.607
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(359.498)
Zinsaufwand aus Swaps		(514.416)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(15.215)
Betriebskosten	3,4	(345.755)
Aufwand, insgesamt		(1.234.884)
Nettoertrag aus Anlagen		9.062.723
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.553.696
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		808.004
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		3.161.290
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(430.363)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(825.370)
Realisierter Nettogewinn		4.267.257
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(6.189.189)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		386.021
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(1.414.624)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		94.654
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(7.123.138)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.206.842
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		130.576.482
Anteilrücknahmen		(92.372.033)
Dividenden	6	(726.897)
Kapitalbewegungen, insgesamt		37.477.552
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		361.866.552

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	361.866.552	318.182.158	169.030.726

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	10,4016	10,2594	9,9296
Klasse ANH	NOK	-	-	9,7700
Klasse IE	EUR	10,7595	10,5807	10,2098
Klasse IEP	EUR	8,6627	8,7808	8,7138
Klasse INH	NOK	-	-	9,9669
Klasse NE	EUR	11,2688	11,0459	10,6244
Klasse NEP	EUR	10,5039	10,5910	10,4769
Klasse XE	EUR	10,0973	9,8897	9,5083
Klasse XFH	CHF	-	-	9,1826
Klasse XGH	GBP	10,8339	10,4038	9,8590
Klasse XUH	USD	-	-	10,0348
Klasse ZE	EUR	10,6677	10,4955	10,1327
Klasse ZFH	CHF	9,0404	9,0983	9,0259
Klasse 1E	EUR	1,3988	1,3851	1,3459
Klasse 1G	GBP	1,1250	1,0670	1,0591
Klasse 2E	EUR	-	-	10,2095
Klasse 2G	GBP	-	-	9,6826
Klasse 3G	GBP	1,2926	1,2198	1,2047
Klasse 4E	EUR	-	-	10,3994
Klasse 4G	GBP	11,1315	10,4406	10,2486
Klasse 8E	EUR	1,7965	1,7687	1,7088
Klasse 8G	GBP	1,5714	1,4818	1,4625
Klasse 9G	GBP	-	-	9,6541

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	232.037.352
Bankguthaben	2	691.898
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.678.882
Forderungen aus Zeichnungen		3.110
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.283.502
Sonstige Aktiva	18	15
Aktiva, insgesamt		238.694.759
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.017.335)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.169.573)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(234.926)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(174.970)
Sonstige Passiva		(30.088)
Passiva, insgesamt		(2.626.892)
Nettovermögen, insgesamt		236.067.867

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	10.489,340
Klasse IE	6.309.904,577
Klasse IEP	1.402.214,000
Klasse XE	474.422,407
Klasse ZE	28.031,677
Klasse ZEP	7.470,428
Klasse 1E	8.541.114,018
Klasse 1EP	671.937,456
Klasse 1G	89.265,864
Klasse 1GP	2.185,603
Klasse 1UT	98.046,735
Klasse 2E	2.925,000
Klasse 2EP	2.884,000
Klasse 3E	1.293.624,934
Klasse 3EP	464.525,379
Klasse 3FC	93,000
Klasse 3FH	4.972,009
Klasse 3G	458.593,397
Klasse 3GP	12.358,645
Klasse 8E	253.822,228
Klasse 8EP	84,385
Klasse 8FH	83,000
Klasse 8G	9.122,344
Klasse 8GP	5.021,867
Klasse 9E	89.462,040

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		282.001.450
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	152.099
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	13.756.102
Zinsen aus Bankguthaben	2	19.906
Zinsen aus Terminkontrakten		15.258
Sonstige Erträge		696
Ertrag, insgesamt		13.944.061
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.267.619)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(10.847)
Betriebskosten	3,4	(388.366)
Aufwand, insgesamt		(2.666.832)
Nettoertrag aus Anlagen		11.277.229
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		4.916.800
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		2.046.917
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(639.877)
Realisierter Nettogewinn		6.323.840
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(8.713.170)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(784.609)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(9.497.779)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		8.103.290
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		55.329.350
Anteiltrücknahmen		(107.763.649)
Dividenden	6	(1.602.574)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(54.036.873)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		236.067.867

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	236.067.867	282.001.450	333.091.752

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	11,9308	11,6647	11,0007
Klasse AKH	SEK	-	-	103,4982
Klasse ANH	NOK	-	-	10,5821
Klasse IE	EUR	12,3598	11,9880	11,2134
Klasse IEP	EUR	8,7928	9,0503	8,8794
Klasse IKH	SEK	-	-	106,9283
Klasse INH	NOK	-	-	10,9358
Klasse XE	EUR	12,3044	11,8688	11,0506
Klasse ZE	EUR	12,2857	11,9280	11,1685
Klasse ZEP	EUR	8,8062	9,0092	8,8464
Klasse 1E	EUR	11,7862	11,5154	10,8507
Klasse 1EP	EUR	8,4409	8,6889	8,5893
Klasse 1G	GBP	11,4452	10,7104	10,3100
Klasse 1GP	GBP	8,1530	8,1040	8,1835
Klasse 1UT	USD	9,7958	9,8665	9,6002
Klasse 2E	EUR	12,2968	11,9471	11,1942
Klasse 2EP	EUR	8,8410	9,0513	8,8957
Klasse 2FH	CHF	-	-	10,6975
Klasse 2G	GBP	-	-	10,6163
Klasse 2GP	GBP	-	-	8,4695
Klasse 3E	EUR	12,3464	11,9894	11,2282
Klasse 3EP	EUR	8,8496	9,1187	8,9570
Klasse 3FC	CHF	8,0934	8,4481	8,5252
Klasse 3FH	CHF	11,2398	11,1617	10,7402
Klasse 3G	GBP	11,9888	11,1504	10,6679
Klasse 3GP	GBP	8,5803	8,3774	8,4063
Klasse 4E	EUR	-	-	11,6692
Klasse 4G	EUR	-	-	11,3381
Klasse 8E	EUR	12,2588	11,9150	11,1687
Klasse 8EP	EUR	8,8157	9,0357	8,8836
Klasse 8FH	CHF	11,1774	11,0977	10,6852
Klasse 8G	GBP	11,9068	11,0846	10,6146
Klasse 8GP	GBP	8,5494	8,3871	8,4242
Klasse 9E	EUR	12,3834	12,0181	11,2559
Klasse 9EP	EUR	-	-	8,9828
Klasse 9FC	CHF	-	-	8,6319
Klasse 9FH	CHF	-	-	10,7846
Klasse 9G	GBP	-	-	10,7187
Klasse 9GP	GBP	-	-	8,5165

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	122.986.695
Bankguthaben	2	927.895
Forderungen aus Zeichnungen		1.803.670
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.074.329
Aktiva, insgesamt		127.792.589
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(590.660)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(869.384)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(407.724)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(49.361)
Sonstige Passiva		(15.503)
Passiva, insgesamt		(1.932.632)
Nettovermögen, insgesamt		125.859.957

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	498.981,522
Klasse AEP	85.005,306
Klasse DE	60.724,413
Klasse DEP	90,000
Klasse IE	45.163,993
Klasse IEP	128.129,000
Klasse LE	177.767,693
Klasse XE	8,000
Klasse XGC	93.955,874
Klasse XGH	177.826,616
Klasse ZE	1.135,152

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	118,7696	115,6433	109,9009
Klasse AEP	EUR	91,0575	92,8220	92,0888
Klasse AKH	SEK	-	-	110,5900
Klasse ANH	NOK	-	-	113,6954
Klasse DE ¹	EUR	10,0388	-	-
Klasse DEP ¹	EUR	9,5999	-	-
Klasse IE	EUR	121,9980	118,3124	111,9861
Klasse IEP	EUR	93,5911	95,0238	93,8862
Klasse IGC	GBP	-	-	98,4717
Klasse IGH	GBP	-	-	116,6440
Klasse IKH	SEK	-	-	112,0054
Klasse INH	NOK	-	-	11,4676
Klasse LE ¹	EUR	10,3083	-	-
Klasse XE	EUR	125,1725	120,8825	114,0113
Klasse XGC	GBP	104,1696	103,3219	100,1621
Klasse XGH	GBP	135,4669	128,3591	119,3148
Klasse ZE	EUR	121,3904	117,7826	111,5400

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		94.149.374
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	41.925
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	6.315.789
Zinsen aus Bankguthaben	2	15.370
Sonstige Erträge		526
Ertrag, insgesamt		6.373.610
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(482.167)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.127)
Betriebskosten	3,4	(163.400)
Aufwand, insgesamt		(646.694)
Nettoertrag aus Anlagen		5.726.916
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.571.932
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		229.660
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(492.648)
Realisierter Nettogewinn		1.308.944
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(3.508.124)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(852.319)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(4.360.443)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.675.417
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		129.351.774
Anteilrücknahmen		(98.829.406)
Dividenden	6	(1.487.202)
Kapitalbewegungen, insgesamt		29.035.166
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		125.859.957

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	125.859.957	94.149.374	59.074.497

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	468.171.160
Bankguthaben	2	2.873.372
Termineinlagen	2,17	6.607.604
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.183.092
Forderungen aus Zeichnungen		100.864
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		6.095.451
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	755.576
Aktiva, insgesamt		485.787.119
Passiva		
Überziehungskredite		(4.635)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(805.095)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(747.280)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(129.409)
Sonstige Passiva		(46.937)
Passiva, insgesamt		(1.733.356)
Nettovermögen, insgesamt		484.053.763

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	3.978.207,818
Klasse AEP	63.463,721
Klasse AFH	40.740,000
Klasse ID	689.845,475
Klasse IE	11.178.783,884
Klasse IEP	2.650.433,493
Klasse IFH	1.967.837,320
Klasse INH	5.705.284,695
Klasse LE	3.267.995,000
Klasse NEP	217.814,249
Klasse ZD	9.538.474,717
Klasse ZE	2.676.347,504
Klasse ZEP	444.650,005
Klasse ZFH	1.500,000
Klasse ZGC	554.966,696
Klasse ZGH	454.173,818

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		538.118.397
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	13.302.197
Zinsen aus Bankguthaben	2	261.086
Zinsen aus Terminkontrakten		262.979
Sonstige Erträge		41
Ertrag, insgesamt		13.826.303
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.592.080)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(13.937)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(175.083)
Betriebskosten	3,4	(571.413)
Aufwand, insgesamt		(2.352.513)
Nettoertrag aus Anlagen		11.473.790
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.359.344
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		4.772.953
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(261.709)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.435.205)
Realisierter Nettogewinn		4.435.383
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(5.986.084)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(2.652.775)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		463.237
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(8.175.622)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		7.733.551
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		124.410.719
Anteilrücknahmen		(179.580.707)
Dividenden	6	(6.628.197)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(61.798.185)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		484.053.763

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	484.053.763	538.118.397	492.809.927

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	9,4237	9,2857	9,0101
Klasse AEP	EUR	8,5162	8,5986	8,5539
Klasse AFH	CHF	8,6700	8,7412	8,7166
Klasse AKH	SEK	-	-	90,5696
Klasse ANH	NOK	-	-	9,2453
Klasse ASC	SGD	-	-	8,8297
Klasse ASH	SGD	-	-	9,2679
Klasse AUC	USD	-	-	9,0402
Klasse AUH	USD	-	-	9,4829
Klasse ID	DKK	9,6494	9,4785	9,1814
Klasse IE	EUR	10,2401	10,0751	9,7613
Klasse IEP	EUR	8,8088	8,9012	8,8440
Klasse IFH	CHF	9,1702	9,2323	9,1920
Klasse IGH	GBP	-	-	9,3499
Klasse IKH	SEK	-	-	91,7859
Klasse INH	NOK	10,2706	9,9080	9,5000
Klasse ISC	SGD	-	-	8,8966
Klasse ISH	SGD	-	-	9,3121
Klasse IUC ¹	USD	-	9,2603	9,0627
Klasse IUH	USD	-	-	9,5059
Klasse LE	EUR	10,2720	10,1065	9,7917
Klasse NEP	EUR	888,1025	897,6418	891,8095
Klasse ZD	DKK	9,6157	9,4505	9,1587
Klasse ZE	EUR	10,1890	10,0297	9,7223
Klasse ZEP	EUR	8,7490	8,8447	8,7907
Klasse ZFH	CHF	9,1385	9,2056	9,1704
Klasse ZGC	GBP	9,6896	9,5882	9,3939
Klasse ZGH	GBP	10,7876	10,4127	9,9502
Klasse ZUH	USD	-	-	9,7449

¹Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	89.612.271
Bankguthaben	2	3.220.233
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		239.480
Forderungen aus Zeichnungen		21.972
Zinsforderungen aus Swaps	2	89.214
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.659.322
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	44.228
Aktiva, insgesamt		94.886.720
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(270.734)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(121.961)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(110.370)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(749.521)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(1.171.416)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2,10	(66)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(83.832)
Sonstige Passiva		(15.536)
Passiva, insgesamt		(2.523.436)
Nettovermögen, insgesamt		92.363.284

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.476.803,715
Klasse AEP	844.623,682
Klasse AU	4.584,560
Klasse AUH	1.916,000
Klasse DE	696.607,627
Klasse DEP	1.031.293,704
Klasse DU	10.745,114
Klasse IE	165.163,822
Klasse ZE	85,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	31,2524	30,7600	29,5042
Klasse AEP	EUR	12,8408	13,1989	13,2071
Klasse AKH	SEK	-	-	100,5913
Klasse ANH	NOK	-	-	10,3432
Klasse AU ¹	USD	36,0101	-	-
Klasse AUH	USD	12,7629	12,2953	11,6186
Klasse DE	EUR	28,4978	28,2034	27,2021
Klasse DEP	EUR	9,3714	9,6868	9,7438
Klasse DU ¹	USD	32,8365	-	-
Klasse DUH	USD	-	-	11,2443
Klasse IE	EUR	32,5489	31,8445	30,3607
Klasse INH	NOK	-	-	10,6612
Klasse ZE	EUR	10,2627	10,0431	9,5855

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		124.308.560
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	4.770.214
Zinsen aus Bankguthaben	2	47.172
Dividendenerträge aus Swaps		278.904
Zinsen aus Swaps		30.206
Zinsen aus Terminkontrakten		75.116
Sonstige Erträge		28.687
Ertrag, insgesamt		5.230.299
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.098.822)
Zinsaufwand aus Swaps		(1.094.012)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(176.680)
Betriebskosten	3,4	(206.401)
Aufwand, insgesamt		(2.575.915)
Nettoertrag aus Anlagen		2.654.384
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(702.211)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		961.944
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		3.586.359
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		356.075
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.238.444)
Realisierter Nettogewinn		2.963.723
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.885.643)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		878.429
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(1.532.120)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		122.188
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(3.417.146)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.200.961
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		13.073.240
Anteilrücknahmen		(46.264.016)
Dividenden	6	(955.461)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(34.146.237)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		92.363.284

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	92.363.284	124.308.560	129.497.210

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	44.392.269
Bankguthaben	2	1.342.296
Forderungen aus Zeichnungen		551
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		563.589
Aktiva, insgesamt		46.298.705
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(349.720)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(210.333)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.564)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(38.023)
Sonstige Passiva		(6.706)
Passiva, insgesamt		(606.346)
Nettovermögen, insgesamt		45.692.359

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	83.063,554
Klasse AEC	446.902,811
Klasse AEH	192.924,436
Klasse ASH	3.908,592
Klasse AU	8.418,528
Klasse AUP	385.336,851
Klasse DE	64.197,013
Klasse DEC	39.386,196
Klasse DEH	99.386,058
Klasse DU	29.981,032
Klasse IEC	280.086,000
Klasse IEH	648.883,081
Klasse IU	82,000
Klasse W	31,000
Klasse WEH	38,000
Klasse ZU	100,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	22,0314	-	-
Klasse AEC	EUR	9,9397	10,2469	10,3234
Klasse AEH	EUR	21,8700	21,4705	20,5832
Klasse AKH	SEK	-	-	97,8596
Klasse ANH	NOK	-	-	10,0503
Klasse ASH	SGD	14,8821	14,6853	14,0864
Klasse AU	USD	25,3833	24,3775	22,9662
Klasse AUP	USD	7,0112	7,0712	6,9980
Klasse DE ¹	EUR	17,0822	-	-
Klasse DEC	EUR	7,1671	7,4010	7,4587
Klasse DEH	EUR	16,7091	16,4198	15,7578
Klasse DU	USD	19,6812	18,9207	17,8433
Klasse IEC	EUR	7,8085	7,9839	7,9728
Klasse IEH	EUR	32,1375	31,2815	29,7319
Klasse IU	USD	13,4418	12,7965	11,9545
Klasse W	USD	35,2797	33,7654	31,6989
Klasse WEH	EUR	21,7659	21,2879	20,3352
Klasse XUP	USD	-	-	10,2578
Klasse ZU	USD	10,9876	10,4574	9,7678

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		40.751.858
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	164.145
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.942.961
Zinsen aus Bankguthaben	2	57.792
Sonstige Erträge		85
Ertrag, insgesamt		2.164.983
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(439.402)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.986)
Betriebskosten	3,4	(65.209)
Aufwand, insgesamt		(507.597)
Nettoertrag aus Anlagen		1.657.386
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(311.132)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		952.158
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(5.294)
Realisierter Nettogewinn		635.732
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		527.605
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		218.396
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		746.001
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		3.039.119
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		16.408.217
Anteilrücknahmen		(13.948.775)
Dividenden	6	(558.060)
Kapitalbewegungen, insgesamt		1.901.382
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.692.359

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	45.692.359	40.751.858	37.509.894

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	24.705.195
Bankguthaben	2	691.540
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		181.933
Forderungen aus Zeichnungen		3.271
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		326.212
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	8.764
Aktiva, insgesamt		25.916.915
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(394.661)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(10.650)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(28.535)
Sonstige Passiva		(4.280)
Passiva, insgesamt		(438.126)
Nettovermögen, insgesamt		25.478.789

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.704,834
Klasse AEC	35.410,032
Klasse AEH	8.745,025
Klasse ASH	2.362,297
Klasse AU	33.945,926
Klasse AUP	1.749.089,524
Klasse DE	5.601,540
Klasse DEH	60.278,408
Klasse DU	4.226,077
Klasse IEH	10.466,300
Klasse IU	164.931,461
Klasse SU	196,410
Klasse SUP	30.581,521
Klasse W	4.779,568
Klasse ZU	76,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	75,6994	-	-
Klasse AEC	EUR	7,0430	7,0041	7,0739
Klasse AEH	EUR	26,7084	25,1776	24,0775
Klasse AKH	SEK	-	-	90,6990
Klasse ANH	NOK	-	-	9,2884
Klasse ASH	SGD	12,9370	12,2570	11,7320
Klasse AU	USD	87,2173	80,4300	75,5568
Klasse AUP	USD	9,5807	9,3194	9,2450
Klasse DE ¹	EUR	53,5649	-	-
Klasse DEH	EUR	19,7630	18,6452	17,8468
Klasse DU	USD	61,7146	56,9689	53,5711
Klasse IEH	EUR	30,4167	28,4470	26,9815
Klasse IU	USD	12,4004	11,3499	10,5845
Klasse SU	USD	34,7612	32,1066	30,2050
Klasse SUP	USD	9,1429	8,9061	8,8467
Klasse W	USD	73,8740	67,8872	63,5498
Klasse XUP	USD	-	-	9,2952
Klasse ZU	USD	14,5155	13,2843	12,3878

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		24.246.481
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	33.524
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.367.922
Zinsen aus Bankguthaben	2	8.444
Sonstige Erträge		31
Ertrag, insgesamt		1.409.921
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(330.297)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.618)
Betriebskosten	3,4	(48.832)
Aufwand, insgesamt		(380.747)
Nettoertrag aus Anlagen		1.029.174
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(561.704)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(137.394)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		52.839
Realisierter Netto(verlust)		(646.259)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.587.156
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		53.363
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.640.519
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.023.434
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		3.695.685
Anteilrücknahmen		(3.503.921)
Dividenden	6	(982.890)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(791.126)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.478.789

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	25.478.789	24.246.481	26.017.675

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	39.331.714
Bankguthaben	2	1.477.648
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		201.936
Forderungen aus Zeichnungen		478
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		498.894
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	2.744
Aktiva, insgesamt		41.513.414
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(309.752)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(192.247)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2,10	(77.016)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(36.365)
Sonstige Passiva		(6.315)
Passiva, insgesamt		(621.695)
Nettovermögen, insgesamt		40.891.719

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	144.848,931
Klasse AEC	1.289.828,148
Klasse AEH	322.910,383
Klasse ASC	74.557,158
Klasse ASH	20.329,946
Klasse AU	39.293,300
Klasse AUP	968.892,646
Klasse DE	68.320,616
Klasse DEH	89.464,178
Klasse DU	71.523,444
Klasse IE	493.880,950
Klasse IEH	323.854,726
Klasse XU	144.460,570
Klasse XUP	8.828,333
Klasse ZEH	74,000
Klasse ZU	100,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	18,3135	-	-
Klasse AEC	EUR	4,2917	4,3550	4,3246
Klasse AEH	EUR	15,8317	15,2486	14,4158
Klasse AKH	SEK	-	-	94,8216
Klasse ANH	NOK	-	-	9,7946
Klasse ASC	SGD	5,9801	6,0986	6,0595
Klasse ASH	SGD	12,1373	11,7471	11,1170
Klasse AU	USD	21,0996	19,8821	18,4777
Klasse AUP	USD	5,0038	4,9664	4,8502
Klasse DE ¹	EUR	14,1478	-	-
Klasse DEH	EUR	12,2348	11,8037	11,1801
Klasse DU	USD	16,3003	15,3825	14,3175
Klasse IE	EUR	11,8214	11,7928	10,8794
Klasse IEH	EUR	18,7591	17,9366	16,8355
Klasse XU	USD	13,8547	12,8735	11,7970
Klasse XUP	USD	9,2447	9,0496	8,7123
Klasse ZEH	EUR	12,0364	11,5101	10,7944
Klasse ZU	USD	11,6751	10,9196	10,0772

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		45.965.000
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	118.324
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.378.147
Zinsen aus Bankguthaben	2	32.434
Zinsen aus Terminkontrakten		2.519
Sonstige Erträge		86
Ertrag, insgesamt		2.531.510
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(514.059)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(4.752)
Betriebskosten	3,4	(80.144)
Aufwand, insgesamt		(598.955)
Nettoertrag aus Anlagen		1.932.555
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.076.684
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.244.956
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		105.038
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		19.350
Realisierter Nettogewinn		2.446.028
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		89.495
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		248.245
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Terminkontrakten		(114.300)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		223.440
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		4.602.023
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		16.799.172
Anteilrücknahmen		(25.506.047)
Dividenden	6	(968.429)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(9.675.304)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40.891.719

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	40.891.719	45.965.000	55.149.648

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	58.598.824
Bankguthaben	2	1.150.412
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		94.031
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.072.144
Aktiva, insgesamt		60.915.411
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(359.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(232)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.236)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(27.248)
Sonstige Passiva		(6.161)
Passiva, insgesamt		(393.877)
Nettovermögen, insgesamt		60.521.534

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IEH	92.808,467
Klasse ISC	69.834,473
Klasse IU	3.859.696,917
Klasse TEH	777,763
Klasse XGC	80,000
Klasse ZE	115,000
Klasse ZFH	82,000
Klasse ZU	2.846,817

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse IEC	EUR	-	-	7,7853
Klasse IEH	EUR	36,0559	34,3606	32,6829
Klasse IKH	SEK	-	-	106,9784
Klasse INH	NOK	-	-	10,9051
Klasse ISC	SGD	8,4404	8,6157	8,7169
Klasse IU	USD	14,5466	13,5600	12,6743
Klasse TEH	EUR	12,8766	12,2662	11,6705
Klasse XGC	GBP	9,9504	9,8619	-
Klasse XUP	USD	-	-	10,0364
Klasse ZE ¹	EUR	14,6582	-	-
Klasse ZFH	CHF	11,3388	11,0297	10,7624
Klasse ZGH	GBP	-	-	12,6491
Klasse ZU	USD	16,8912	15,7536	14,7334

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		84.742.386
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.233.736
Zinsen aus Bankguthaben	2	69.862
Sonstige Erträge		217
Ertrag, insgesamt		5.303.815
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(364.207)
Betriebskosten	3,4	(80.939)
Aufwand, insgesamt		(445.146)
Nettoertrag aus Anlagen		4.858.669
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		186.625
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		186.736
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.269)
Realisierter Nettogewinn		372.092
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		708.747
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		36.308
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		745.055
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		5.975.816
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		2.014.996
Anteilrücknahmen		(32.176.880)
Dividenden	6	(34.784)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(30.196.668)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		60.521.534

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	60.521.534	84.742.386	105.000.384

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	29.222.328
Bankguthaben	2	682.664
Termineinlagen	2,17	3.010.411
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		285.202
Aktiva, insgesamt		33.200.605
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(249.800)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(37.661)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.269)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(7.741)
Sonstige Passiva		(3.452)
Passiva, insgesamt		(299.923)
Nettovermögen, insgesamt		32.900.682

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.234,453
Klasse AEH	31.898,349
Klasse AS	1.188,789
Klasse ASC	649,447
Klasse ASH	18.045,486
Klasse AU	43.749,951
Klasse AUP	4.865,613
Klasse DEH	21.732,829
Klasse IEH	1.322.783,941
Klasse IU	481,477
Klasse XU	874.786,073
Klasse ZU	70,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	12,1574	-	-
Klasse AEH	EUR	11,3624	11,0763	10,6311
Klasse AKH	SEK	-	-	92,2663
Klasse AS	SGD	11,6557	11,5772	10,9663
Klasse ASC	SGD	8,6406	8,8079	8,8312
Klasse ASH	SGD	12,8040	12,5381	12,0423
Klasse AU	USD	14,0073	13,3538	12,5966
Klasse AUP	USD	9,6403	9,5714	9,4232
Klasse AVC	AUD	-	-	8,3899
Klasse AVH	AUD	-	-	10,5641
Klasse DEH	EUR	10,9090	10,6630	10,2627
Klasse IEH	EUR	12,2162	11,8341	11,2832
Klasse IGH	GBP	-	-	12,3639
Klasse ISH	SGD	-	-	12,8307
Klasse IU	USD	15,0767	14,2892	13,3959
Klasse XU	USD	14,5311	13,7153	12,8082
Klasse ZU	USD	15,0629	14,2613	13,3767
Klasse ZUP	USD	-	-	9,1716

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		36.898.887
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.370.741
Zinsen aus Bankguthaben	2	218.954
Ertrag, insgesamt		1.589.695
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(107.412)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.220)
Betriebskosten	3,4	(39.485)
Aufwand, insgesamt		(149.117)
Nettoertrag aus Anlagen		1.440.578
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		102.221
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		891.489
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		12
Realisierter Nettogewinn		993.722
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		630.389
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		161.926
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		792.315
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		3.226.615
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.230.729
Anteilrücknahmen		(8.452.557)
Dividenden	6	(2.992)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(7.224.820)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		32.900.682

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	32.900.682	36.898.887	36.245.490

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	25.112.627
Bankguthaben	2	525.484
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		126.192
Forderungen aus Zeichnungen		639
Zinsforderungen aus Swaps	2	4.259
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		62.733
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	52.335
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	179.444
Aktiva, insgesamt		26.063.713
Passiva		
Überziehungskredite		(66)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(9.540)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(12.076)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2,10	(123)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(30.663)
Sonstige Passiva		(6.683)
Passiva, insgesamt		(59.151)
Nettovermögen, insgesamt		26.004.562

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	101.438,448
Klasse AEC	28.182,084
Klasse AEH	201.711,869
Klasse AU	77.944,586
Klasse AUP	186.112,971
Klasse DE	34.328,349
Klasse DEH	41.486,440
Klasse DU	48.837,332
Klasse IE	91.396,517
Klasse IEH	14.606,095
Klasse IU	31,000
Klasse W	5.683,823
Klasse ZU	100,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	41,2556	-	-
Klasse AEC	EUR	12,5870	12,3382	12,6215
Klasse AEH	EUR	28,4903	27,2627	27,2404
Klasse AKH	SEK	-	-	106,2652
Klasse AU	USD	47,5325	44,4561	43,5739
Klasse AUP	USD	16,1860	15,5062	15,5649
Klasse DE ¹	EUR	26,1753	-	-
Klasse DEH	EUR	19,9094	19,1701	19,2807
Klasse DU	USD	30,1573	28,3892	28,0085
Klasse IE ¹	EUR	31,6779	-	-
Klasse IEH	EUR	11,5615	10,9857	10,8985
Klasse IGH	GBP	-	-	29,4482
Klasse IU	USD	36,5016	33,8992	32,9934
Klasse W	USD	77,8816	72,9137	71,5388
Klasse ZU	USD	10,9510	10,1741	9,9123

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		29.357.041
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	183.875
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	219.430
Zinsen aus Bankguthaben	2	86.732
Dividendenenerträge aus Swaps		153.123
Zinsen aus Swaps		17.803
Zinsen aus Terminkontrakten		21.684
Sonstige Erträge		1.745
Ertrag, insgesamt		684.392
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(395.238)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(39.897)
Zinsaufwand aus Swaps		(14.669)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(45.717)
Betriebskosten	3,4	(84.015)
Aufwand, insgesamt		(579.536)
Nettoertrag aus Anlagen		104.856
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		3.740.694
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		34.539
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		409.327
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(467.767)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		46.632
Realisierter Nettogewinn		3.763.425
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(1.087.670)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(278.349)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		20.507
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		4.800
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(1.340.712)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.527.569
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		12.321.994
Anteiltrücknahmen		(18.110.988)
Dividenden	6	(91.054)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(5.880.048)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.004.562

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	26.004.562	29.357.041	32.777.254

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	93.689.533
Bankguthaben	2	1.732.703
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.271.706
Forderungen aus Zeichnungen		164.973
Zinsforderungen aus Swaps	2	408
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		732.066
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	1.329.027
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	18.541
Sonstige Aktiva	18	15.393
Aktiva, insgesamt		98.954.350
Passiva		
Überziehungskredite		(735.037)
Zum Marktwert verkaufte Optionen	2,11	(46.229)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(226.932)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(5.544)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2,10	(67.469)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(120.032)
Sonstige Passiva		(26.630)
Passiva, insgesamt		(1.227.873)
Nettovermögen, insgesamt		97.726.477

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	388.462,123
Klasse AEC	3.493.612,837
Klasse AEH	368.508,729
Klasse AEP	2.303.675,954
Klasse ASC	11.021,545
Klasse ASH	100,000
Klasse ASP	5.413,705
Klasse AU	126.243,869
Klasse AUM	15.345,207
Klasse AUP	402.061,812
Klasse DE	119.103,976
Klasse DEC	1.417.764,695
Klasse DEH	127.718,569
Klasse DEP	256.363,267
Klasse DU	79.450,874
Klasse DUP	411.186,464
Klasse ZE	73,000
Klasse ZEC	93,000
Klasse ZEH	16.910,438
Klasse ZU	6.525,661
Klasse ZUP	100,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		95.865.359
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.503.461
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.876.262
Zinsen aus Bankguthaben	2	77.226
Dividendenenerträge aus Swaps		13.373
Zinsen aus Swaps		1.531
Zinsen aus Terminkontrakten		49.115
Sonstige Erträge	3	31.617
Ertrag, insgesamt		3.552.585
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.468.571)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(18.876)
Zinsaufwand aus Swaps		(9.800)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(13.836)
Betriebskosten	3,4	(310.114)
Aufwand, insgesamt		(1.821.197)
Nettoertrag aus Anlagen		1.731.388
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		4.005.208
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(26.200)
Realisierter Netto(verlust) aus Optionen		(748.804)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(2.878.831)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		1.761.736
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		2.351.206
Realisierter Nettogewinn		4.464.315
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		4.293.028
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(9.406)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Optionen		(1.360)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		2.651.350
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		416.104
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		7.349.716
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		13.545.419
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		20.532.381
Anteilrücknahmen		(28.561.170)
Dividenden	6	(3.655.512)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(11.684.301)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		97.726.477

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	97.726.477	95.865.359	100.083.862

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	14,1540	13,4984	12,9074
Klasse AEC	EUR	7,2393	6,9368	7,0799
Klasse AEH	EUR	20,2398	18,5032	18,0187
Klasse AEP	EUR	9,2913	9,2890	9,3128
Klasse AS	SGD	-	-	11,7585
Klasse ASC	SGD	8,6813	8,3687	8,5506
Klasse ASH	SGD	12,7489	11,7245	11,4305
Klasse ASP	SGD	8,9019	8,6939	8,7514
Klasse AU	USD	25,4033	22,7128	21,7143
Klasse AUM	USD	9,9816	9,3550	9,3619
Klasse AUP	USD	9,4055	8,8172	8,8385
Klasse DE ¹	EUR	13,1502	-	-
Klasse DEC	EUR	6,6365	6,4104	6,5886
Klasse DEH	EUR	11,1860	10,3078	10,1070
Klasse DEP	EUR	8,4476	8,5106	8,5969
Klasse DU	USD	15,1515	13,6488	13,1476
Klasse DUP	USD	8,2799	7,8209	7,8997
Klasse ZE	EUR	14,7734	14,0259	13,3468
Klasse ZEC	EUR	8,1234	7,7612	7,8905
Klasse ZEH	EUR	12,4909	11,3632	11,0137
Klasse ZFH	CHF	-	-	10,5168
Klasse ZU	USD	15,1846	13,5087	12,8500
Klasse ZUP	USD	9,6237	8,9879	8,9691

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	3.693.500.426
Bankguthaben	2	8.650.695
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		17.496.037
Forderungen aus Zeichnungen		1.608.024
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.180.592
Sonstige Aktiva	18	49.056
Aktiva, insgesamt		3.724.484.830
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(33.300)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(4.790.265)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(38.838)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.231.173)
Steuerverbindlichkeiten	3	(1.834)
Sonstige Passiva		(465.532)
Passiva, insgesamt		(8.560.942)
Nettovermögen, insgesamt		3.715.923.888

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	3.971.513,437
Klasse AEH	1.741.928,595
Klasse AEP	5.653.698,999
Klasse ASH	171.498,622
Klasse AU	2.422.142,395
Klasse AUP	119.592,305
Klasse DE	1.103.850,839
Klasse DEH	523.948,188
Klasse DU	437.603,974
Klasse IE	8.522.528,286
Klasse IEH	2.424.406,958
Klasse IU	40.346.600,549
Klasse IUP	19.695,001
Klasse NE	27.769.738,786
Klasse W	325,136
Klasse XU	4.974.068,371
Klasse ZE	4.140.757,811
Klasse ZEH	638.271,933
Klasse ZEP	2.376.556,800
Klasse ZFH	17.592,552
Klasse ZG	209.185,326
Klasse ZU	1.215.360,309

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		3.746.980.310
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	37.213.897
Zinsen aus Bankguthaben	2	107.818
Sonstige Erträge	3	1.002.340
Ertrag, insgesamt		38.324.055
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(40.503.101)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(46.561)
Betriebskosten	3,4	(5.722.642)
Aufwand, insgesamt		(46.272.304)
Nettoertrag aus Anlagen		(7.948.249)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		481.236.808
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		5.475.646
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		39.819.522
Realisierter Nettogewinn		526.531.976
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		40.164.325
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.378.259
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		41.542.584
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		560.126.311
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.788.372.284
Anteilrücknahmen	6	(2.376.726.814)
Dividenden		(2.828.203)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(591.182.733)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.715.923.888

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	3.715.923.888	3.746.980.310	3.468.930.518

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	122,4713	-	-
Klasse AEH	EUR	74,9193	67,4214	65,9185
Klasse AEP	EUR	27,0536	25,6285	24,8353
Klasse ASH	SGD	14,1036	12,7665	12,5060
Klasse AU	USD	141,0685	123,9649	119,0701
Klasse AUP	USD	21,3752	19,0190	18,4313
Klasse DE ¹	EUR	61,3043	-	-
Klasse DEH	EUR	52,1476	47,2751	46,5620
Klasse DU	USD	70,6302	62,5332	60,5191
Klasse IE	EUR	28,4940	26,4826	25,2250
Klasse IEH	EUR	21,0444	18,7778	18,2026
Klasse IU	USD	30,0563	26,1905	24,9421
Klasse IUP	USD	22,8353	20,1418	19,3541
Klasse NE ¹	EUR	9,8047	9,0844	-
Klasse W	USD	216,4304	189,9999	182,3149
Klasse XU	USD	36,2560	31,3552	29,6361
Klasse ZE	EUR	32,0138	29,7824	28,3823
Klasse ZEH	EUR	15,1242	13,5019	13,0944
Klasse ZEP	EUR	28,9602	27,2200	26,1720
Klasse ZFH	CHF	14,0759	12,8042	12,7086
Klasse ZG	GBP	32,6878	29,1131	28,3433
Klasse ZU	USD	36,2888	31,6354	30,1426

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	96.341.177
Bankguthaben	2	3.307.527
Forderungen aus Zeichnungen		189
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		153.848
Sonstige Aktiva	18	487.407
Aktiva, insgesamt		100.290.148
Passiva		
Überziehungskredite		(396.811)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(133.935)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(3.318)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(71)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(59.518)
Steuerverbindlichkeiten	3	(71.992)
Sonstige Passiva		(9.927)
Passiva, insgesamt		(675.572)
Nettovermögen, insgesamt		99.614.576

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	17.404,038
Klasse AEH	15.298,640
Klasse AU	4.523,271
Klasse DE	18.827,784
Klasse DEH	39.421,262
Klasse DU	17.781,689
Klasse IE	7.536,040
Klasse IEH	4.215,061
Klasse IU	3.950.608,390
Klasse XU	1.572.382,457
Klasse ZE	73.071,127
Klasse ZU	28.596,240
Klasse 1E	1.766.552,243
Klasse 1U	1.085.826,919
Klasse 8U	122.411,733

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	56,4754	-	-
Klasse AEH	EUR	35,9568	26,6565	25,6772
Klasse AU	USD	65,0679	47,1446	44,5677
Klasse DE ¹	EUR	38,0632	-	-
Klasse DEH	EUR	24,6902	18,4433	17,8994
Klasse DU	USD	43,8534	32,0124	30,4919
Klasse IE	EUR	15,7144	12,0436	11,2905
Klasse IEH	EUR	22,5898	16,6129	15,8736
Klasse IU	USD	16,1704	11,6173	10,8888
Klasse XU	USD	14,5209	10,3546	9,6323
Klasse ZE ¹	EUR	13,3948	-	-
Klasse ZU	USD	15,4332	11,0932	10,4028
Klasse 1E	EUR	1,8276	1,4126	1,3358
Klasse 1U	USD	2,1057	1,5257	1,4425
Klasse 2E	EUR	-	-	12,4269
Klasse 2U	USD	-	-	11,8321
Klasse 8E	EUR	-	-	1,4821
Klasse 8U	USD	2,3677	1,7058	1,6035

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		299.615.147
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.743.450
Zinsen aus Bankguthaben	2	129.342
Sonstige Erträge	3	1.023.402
Ertrag, insgesamt		3.896.194
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(667.851)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.802)
Betriebskosten	3,4	(156.746)
Aufwand, insgesamt		(827.399)
Nettoertrag aus Anlagen		3.068.795
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		67.420.235
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		22.459
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		246.114
Realisierter Nettogewinn		67.688.808
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(14.969.144)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		8.939
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(14.960.205)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		55.797.398
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		7.208.583
Anteilrücknahmen		(263.006.552)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(255.797.969)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99.614.576

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	99.614.576	299.615.147	420.965.784

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	56.026.894
Bankguthaben	2	112.915
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		113.857
Forderungen aus Zeichnungen		16.078
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		336.934
Aktiva, insgesamt		56.606.678
Passiva		
Überziehungskredite		(53)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(32.633)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(8.602)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(69.472)
Sonstige Passiva		(8.860)
Passiva, insgesamt		(119.620)
Nettovermögen, insgesamt		56.487.058

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	85,000
Klasse AEC	786,444
Klasse AEH	85,000
Klasse AEP	85,000
Klasse AU	100,000
Klasse AUP	84,000
Klasse DEC	2.135,133
Klasse DUP	15.183,879
Klasse IE	85,000
Klasse IEH	85,000
Klasse IEP	85,000
Klasse IFH	80,000
Klasse IG	75,000
Klasse IU	75,000
Klasse LE	85,000
Klasse LEP	85,000
Klasse LFH	80,000
Klasse LG	75,000
Klasse LGP	75,000
Klasse LU	100,000
Klasse ZE	85,000
Klasse ZEH	85,000
Klasse ZEP	85,000
Klasse ZFH	80,000
Klasse ZU	75,000
Klasse 1E	1.187.115,009
Klasse 1EP	1.152.750,661
Klasse 1SC	311.773,247
Klasse 1SH	9.407,062
Klasse 1ST	62.930,817
Klasse 1U	174.367,477
Klasse 1UP	162.680,015
Klasse 1VT	4.858,724
Klasse 2E	57.173,221
Klasse 3E	50.264,610
Klasse 3EP	309.613,499
Klasse 3U	11.956,107
Klasse 3UP	13.304,046
Klasse 8E	17.368,399
Klasse 8EP	236,808

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		61.070.620
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.537.227
Zinsen aus Bankguthaben	2	11.089
Sonstige Erträge		75.529
Ertrag, insgesamt		1.623.845
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(866.386)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.475)
Betriebskosten	3,4	(110.752)
Aufwand, insgesamt		(978.613)
Nettoertrag aus Anlagen		645.232
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		4.098.909
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		22.896
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		591.181
Realisierter Nettogewinn		4.712.986
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.369.422
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		18.668
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.388.090
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.746.308
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		2.175.079
Anteilrücknahmen		(12.558.278)
Dividenden	6	(946.671)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(11.329.870)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		56.487.058

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	56.487.058	61.070.620	173.593.723

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	10,1998	-	-
Klasse AEC	EUR	10,9395	10,3929	10,5775
Klasse AEH ¹	EUR	9,9306	-	-
Klasse AEP ¹	EUR	10,0462	-	-
Klasse AU ¹	USD	10,0679	-	-
Klasse AUP	USD	12,9640	12,0485	12,0380
Klasse DEC	EUR	10,5135	10,0454	10,2762
Klasse DUP	USD	12,4971	11,6769	11,7211
Klasse IE ¹	EUR	10,2657	-	-
Klasse IEH ¹	EUR	9,9965	-	-
Klasse IEP ¹	EUR	10,1113	-	-
Klasse IFH ¹	CHF	9,8661	-	-
Klasse IG ¹	GBP	10,3773	-	-
Klasse IU	USD	17,5153	15,6208	15,0079
Klasse LE ¹	EUR	10,2878	-	-
Klasse LEP ¹	EUR	10,1336	-	-
Klasse LFH ¹	CHF	9,8866	-	-
Klasse LG ¹	GBP	10,4009	-	-
Klasse LGP ¹	GBP	10,2431	-	-
Klasse LU ¹	USD	10,1554	-	-
Klasse TE	EUR	-	-	15,8096
Klasse ZE ¹	EUR	10,2631	-	-
Klasse ZEH ¹	EUR	9,9933	-	-
Klasse ZEP ¹	EUR	10,1077	-	-
Klasse ZFH ¹	CHF	9,8633	-	-
Klasse ZU	USD	17,3125	15,5005	14,9337
Klasse 1E	EUR	16,4550	15,8109	15,3384
Klasse 1EP	EUR	13,0476	12,9170	12,8950
Klasse 1SC	SGD	11,7806	11,2623	11,4638
Klasse 1SH	SGD	14,8704	13,8015	13,6600
Klasse 1ST	SGD	11,8037	11,2835	11,4860
Klasse 1U	USD	16,5486	14,9073	14,4591
Klasse 1UP	USD	13,0579	12,1546	12,1359
Klasse 1VT	AUD	11,5191	10,8384	10,9570
Klasse 2E	EUR	17,5350	16,7463	16,1465
Klasse 2EP	EUR	-	-	13,3573
Klasse 2U	USD	-	-	14,9341
Klasse 2UP	USD	-	-	12,5948
Klasse 3E	EUR	17,3980	16,5925	15,9756
Klasse 3EP	EUR	13,7887	13,5671	13,4370
Klasse 3U	USD	17,4970	15,6439	15,0595
Klasse 3UP	USD	13,9038	12,8059	12,6825
Klasse 8E	EUR	17,1599	16,3946	15,8137
Klasse 8EP	EUR	13,5954	13,3774	13,2745
Klasse 8U1	USD	-	15,4618	14,9110
Klasse 8UP1	USD	-	12,6370	12,5412
Klasse 9E	EUR	-	-	16,0523
Klasse 9EP	EUR	-	-	13,5012
Klasse 9U	USD	-	-	15,1484
Klasse 9UP	USD	-	-	12,7283

¹Siehe Erläuterung 1

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	578.013.414
Bankguthaben	2	508.659
Forderungen aus Zeichnungen		17.725
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		605.216
Sonstige Aktiva	18	16.711
Aktiva, insgesamt		579.161.725
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(265.472)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(621.874)
Steuerverbindlichkeiten	3	(745.867)
Sonstige Passiva		(72.310)
Passiva, insgesamt		(1.705.523)
Nettovermögen, insgesamt		577.456.202

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IU	8.417,894
Klasse ZU	60,000
Klasse 1E	2.596.530,953
Klasse 1U	49.373.599,761
Klasse 2E	583.042,455
Klasse 2U	60,000
Klasse 3U	1.271.174,413
Klasse 8E	54.213,000
Klasse 8U	30.687.074,152
Klasse 9U	421.034,657

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse IU	USD	20,9482	18,9246	18,2669
Klasse ZU	USD	20,8685	18,8770	18,2083
Klasse 1E	EUR	4,8361	4,6988	4,5744
Klasse 1U	USD	5,5714	5,0749	4,9396
Klasse 2E	EUR	20,5082	19,8049	19,1626
Klasse 2U	USD	20,7042	18,7456	18,1343
Klasse 3U	USD	6,1339	5,5441	5,3541
Klasse 8E	EUR	7,2656	7,0192	6,7943
Klasse 8U	USD	8,3699	7,5808	7,3366
Klasse 9U	USD	21,0253	18,9936	18,3336

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		672.398.349
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.215.183
Zinsen aus Bankguthaben	2	17.589
Sonstige Erträge		30.283
Ertrag, insgesamt		7.263.055
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(8.186.644)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(9.233)
Ausländische Steuern	3	(663.564)
Betriebskosten	3,4	(966.827)
Aufwand, insgesamt		(9.826.268)
Nettoertrag aus Anlagen		(2.563.213)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		103.522.810
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(38)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		3.676.918
Realisierter Nettogewinn		107.199.690
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(30.567.746)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(30.567.746)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		74.068.731
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		83.873.577
Anteilrücknahmen		(252.884.455)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(169.010.878)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		577.456.202

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	577.456.202	672.398.349	630.551.329

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	940.471.114
Bankguthaben	2	3.623.290
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		42.961.886
Forderungen aus Zeichnungen		336.769
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.961.203
Aktiva, insgesamt		989.354.262
Passiva		
Überziehungskredite		(13.270)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(27.652.440)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.741.219)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(234.353)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.062.639)
Sonstige Passiva		(233.069)
Passiva, insgesamt		(30.936.990)
Nettovermögen, insgesamt		958.417.272

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	8.952.403,624
Klasse AEP	19.521.143,841
Klasse AK	729.805,115
Klasse AU	647.415,394
Klasse AUP	37.701,148
Klasse DE	1.149.411,991
Klasse DU	50.029,546
Klasse IE	1.293.418,331
Klasse IEP	1.564.076,222
Klasse IG	2.638,616
Klasse IU	579.888,150
Klasse NE	3.180.354,000
Klasse XE	47,000
Klasse XFH	2.475.977,508
Klasse XG	41,000
Klasse XU	4.072.716,718
Klasse ZE	1.585.769,461
Klasse ZFH	41.070,106
Klasse ZG	126.080,504
Klasse ZGH	23.648,637
Klasse ZU	520.228,788

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.628.893.089
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	14.064.783
Zinsen aus Bankguthaben	2	24.882
Sonstige Erträge		3.764
Ertrag, insgesamt		14.093.429
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(15.546.628)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.394)
Betriebskosten	3,4	(3.496.783)
Aufwand, insgesamt		(19.044.805)
Nettoertrag aus Anlagen		(4.951.376)
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(49.730.154)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		888.222
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(101.716.149)
Realisierter Netto(verlust)		(150.558.081)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		152.846.821
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(450.345)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		152.396.476
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(3.112.981)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		238.806.495
Anteilrücknahmen		(901.840.502)
Dividenden	6	(4.328.829)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(667.362.836)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		958.417.272

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	958.417.272	1.628.893.089	2.081.783.492

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	40,7537	41,0217	47,2793
Klasse AEP	EUR	12,7156	12,9993	15,1768
Klasse AK	SEK	117,1146	116,5357	142,9432
Klasse AU ¹	USD	46,9572	-	-
Klasse AUP	USD	12,4668	11,9221	13,9172
Klasse DE	EUR	30,3106	30,6627	35,5185
Klasse DU ¹	USD	34,9234	-	-
Klasse IE	EUR	61,5889	61,4696	70,2427
Klasse IEP	EUR	11,1316	11,3153	13,0978
Klasse IG	GBP	9,7944	9,3637	10,9310
Klasse IU ¹	USD	70,9623	-	-
Klasse NE	EUR	13,6787	13,6114	15,5071
Klasse XE	EUR	16,2243	16,0457	18,1909
Klasse XFH	CHF	9,9368	10,0301	11,6625
Klasse XG	GBP	16,1898	15,3324	17,7395
Klasse XGH	GBP	-	-	25,3874
Klasse XU	USD	10,4412	9,6920	10,9844
Klasse ZE	EUR	15,0889	15,0748	17,2437
Klasse ZFH	CHF	13,7774	14,0411	16,4790
Klasse ZG	GBP	15,0247	14,3775	16,8010
Klasse ZGH	GBP	46,2833	45,5032	51,4788
Klasse ZU	USD	14,7411	13,8071	15,7907

¹Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	929.167.169
Bankguthaben	2	7.001.710
Forderungen aus Zeichnungen		439.151
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		437.391
Aktiva, insgesamt		937.045.421
Passiva		
Überziehungskredite		(615)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(710.763)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(28.715)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(951.780)
Sonstige Passiva		(170.618)
Passiva, insgesamt		(1.862.491)
Nettovermögen, insgesamt		935.182.930

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	21.206,790
Klasse AEH	2.115.213,531
Klasse AU	178.023,236
Klasse DE	33.165,204
Klasse DEH	30.571,422
Klasse DU	488.860,903
Klasse IE	1.368.461,776
Klasse IEH	259.959,800
Klasse IU	1.093.745,526
Klasse W	1.598,035
Klasse ZE	4.414,500
Klasse ZEH	492.114,723
Klasse ZU	60,000
Klasse 1E	1.622.955,197
Klasse 1EH	55.970,844
Klasse 1EP	244.372,742
Klasse 1U	9.282.995,921
Klasse 2E	35.783,321
Klasse 2U	3.271.294,815
Klasse 3U	73.586,410
Klasse 8E	285.644,514
Klasse 8U	272.486,750
Klasse 9U	342.553,912

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		929.641.377
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.178.399
Zinsen aus Bankguthaben	2	47.189
Ertrag, insgesamt		7.225.588
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(10.811.510)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(24.592)
Betriebskosten	3,4	(1.822.780)
Aufwand, insgesamt		(12.658.882)
Nettoertrag aus Anlagen		(5.433.294)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		122.315.722
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		6.574.418
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		12.481
Realisierter Nettogewinn		128.902.621
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		47.531.808
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.303.292
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		48.835.100
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		172.304.427
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		387.977.798
Anteilrücknahmen		(554.674.196)
Dividenden	6	(66.476)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(166.762.874)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		935.182.930

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	935.182.930	929.641.377	1.037.903.990

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	137,4756	-	-
Klasse AEH	EUR	82,2632	71,5526	71,7118
Klasse AU	USD	158,3918	134,6789	132,6010
Klasse DE ¹	EUR	52,5493	-	-
Klasse DEH	EUR	59,8026	52,1756	52,4784
Klasse DU	USD	60,5437	51,6599	51,0423
Klasse IE ¹	EUR	98,1183	-	-
Klasse IEH	EUR	92,7272	79,9251	79,3686
Klasse IU	USD	113,0492	95,2646	92,9493
Klasse W	USD	213,9237	181,3529	178,0166
Klasse ZE	EUR	23,6710	21,2979	20,8050
Klasse ZEH	EUR	19,6372	16,9428	16,8474
Klasse ZU	USD	23,5197	19,8437	19,3870
Klasse 1E	EUR	22,0743	19,9947	19,6641
Klasse 1EH	EUR	18,5882	16,1398	16,1544
Klasse 1EP	EUR	19,9235	18,2584	18,1594
Klasse 1U	USD	21,9658	18,6530	18,3412
Klasse 2E	EUR	23,1079	20,8039	20,3347
Klasse 2U	USD	22,9907	19,4048	18,9637
Klasse 3EH	EUR	-	-	16,8525
Klasse 3U	USD	23,3014	19,6318	19,1508
Klasse 8E	EUR	23,0368	20,7480	20,2883
Klasse 8U	USD	22,9153	19,3490	18,9167
Klasse 9EH	EUR	-	-	16,9061
Klasse 9U	USD	23,3613	19,6744	19,1846

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) American Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	331.586.398
Bankguthaben	2	269.200
Termineinlagen	2,17	1.506.074
Forderungen aus Zeichnungen		3.091
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.380
Aktiva, insgesamt		333.368.143
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(41.846)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(126)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(423.105)
Sonstige Passiva		(49.799)
Passiva, insgesamt		(514.876)
Nettovermögen, insgesamt		332.853.267

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	7.908,057
Klasse AEH	7.233,455
Klasse AU	248.023,560
Klasse DE	3.933,044
Klasse DEH	10.937,428
Klasse DU	47.103,360
Klasse IE	558.187,207
Klasse IEH	18,000
Klasse WE	1.310,225
Klasse ZEH	53,000
Klasse ZU	15.723,970
Klasse 1E	3.363.996,405
Klasse 1EH	24.824,284
Klasse 1EP	281.956,434
Klasse 1U	32.257.013,193
Klasse 2EH	712,000
Klasse 3E	362.961,819
Klasse 3U	467.656,948
Klasse 8EH	203,074
Klasse 8U	85.785,803
Klasse 9U	17.622,243

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		325.502.993
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.301.256
Zinsen aus Bankguthaben	2	79.638
Ertrag, insgesamt		2.380.894
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(5.153.822)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(225)
Betriebskosten	3,4	(606.541)
Aufwand, insgesamt		(5.760.588)
Nettoertrag aus Anlagen		(3.379.694)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		17.895.387
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		34.540
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		240
Realisierter Nettogewinn		17.930.167
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		25.633.110
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		7.125
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		25.640.235
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		40.190.708
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		5.193.036
Anteilrücknahmen		(38.010.180)
Dividenden	6	(23.290)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(32.840.434)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		332.853.267

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	332.853.267	325.502.993	399.278.806

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Select

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AD	DKK	-	-	18,1870
Klasse AE ¹	EUR	41,6264	-	-
Klasse AEH	EUR	47,0364	42,9407	44,6526
Klasse AN	NOK	-	-	22,0773
Klasse AU	USD	47,9597	42,8269	43,7946
Klasse DE ¹	EUR	35,3524	-	-
Klasse DEH	EUR	31,0194	28,5229	29,8753
Klasse DU	USD	40,7301	36,6445	37,7564
Klasse ID	DKK	-	-	18,9368
Klasse IE	EUR	19,8045	18,6950	18,9486
Klasse IEH	EUR	52,0372	47,0700	48,5247
Klasse IN	NOK	-	-	22,9650
Klasse W1	USD	-	45,3847	46,3870
Klasse WE ¹	EUR	44,1342	-	-
Klasse ZEH	EUR	17,4935	15,8100	16,2925
Klasse ZU	USD	21,0032	18,5876	18,8362
Klasse 1E	EUR	7,1932	6,8426	6,9893
Klasse 1EH	EUR	5,0148	4,5712	4,7491
Klasse 1EP	EUR	6,6114	6,3562	6,5530
Klasse 1U	USD	8,2877	7,3912	7,5483
Klasse 2EH	EUR	18,0337	16,3448	16,8762
Klasse 2U	USD	-	-	19,1288
Klasse 3E	EUR	6,0950	5,7518	5,8281
Klasse 3U	USD	7,0224	6,2129	6,2941
Klasse 8EH	EUR	4,5202	4,0961	4,2341
Klasse 8U	USD	9,8029	8,6928	8,8268
Klasse 9E	EUR	-	-	20,3581
Klasse 9U	USD	21,6312	19,1300	19,3721

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) American Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	1.728.128.979
Bankguthaben	2	9.407.711
Forderungen aus Zeichnungen		2.079.054
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.163.495
Aktiva, insgesamt		1.740.779.239
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.743.545)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(3.561.292)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(433.510)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.228.633)
Sonstige Passiva		(319.590)
Passiva, insgesamt		(7.286.570)
Nettovermögen, insgesamt		1.733.492.669

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.419.232,298
Klasse AEH	1.940.555,862
Klasse ASH	43.777,047
Klasse AU	2.555.008,539
Klasse DEH	120.390,980
Klasse DU	345.614,072
Klasse IE	7.701.323,750
Klasse IEH	12.639.644,429
Klasse IFH	3.428.532,785
Klasse IU	28.564.441,004
Klasse NE	7.358.205,574
Klasse NU	25.157.867,296
Klasse ZE	605.675,040
Klasse ZEH	2.049.781,641
Klasse ZFH	4.290,000
Klasse ZU	2.265.439,292
Klasse 1E	2.311.658,670
Klasse 1EP	1.039.022,201
Klasse 1U	4.884.229,908
Klasse 2U	1.047.420,726
Klasse 3U	679.450,455
Klasse 8U	25.788,668
Klasse 9EH	476.261,638
Klasse 9U	696.385,609

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		2.045.746.859
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	21.891.846
Zinsen aus Bankguthaben	2	201.576
Ertrag, insgesamt		22.093.422
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(15.207.234)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(109.448)
Betriebskosten	3,4	(3.874.872)
Aufwand, insgesamt		(19.191.554)
Nettoertrag aus Anlagen		2.901.868
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		26.872.201
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		15.230.193
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(283.424)
Realisierter Nettogewinn		41.818.970
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		205.731.691
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.679.174
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		207.410.865
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		252.131.703
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		869.904.366
Anteilrücknahmen		(1.433.889.181)
Dividenden	6	(401.078)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(564.385.893)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.733.492.669

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	1.733.492.669	2.045.746.859	1.072.911.266

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	11,6040	11,0421	11,7702
Klasse AEH	EUR	16,5555	15,1036	16,4029
Klasse ASH	SGD	11,0014	10,1106	10,9907
Klasse AU	USD	19,6483	17,5286	18,6808
Klasse DEH	EUR	15,9393	14,6153	15,9554
Klasse DU	USD	18,9396	16,9808	18,1884
Klasse IE	EUR	18,8804	17,8143	18,8271
Klasse IEH	EUR	10,7210	9,6923	10,4317
Klasse IFH	CHF	11,2074	10,3265	11,3875
Klasse IU	USD	20,9344	18,5179	19,5671
Klasse NE	EUR	11,2894	10,6147	11,1787
Klasse NU	USD	9,5671	8,4333	-
Klasse ZE	EUR	11,8662	11,2076	11,8567
Klasse ZEH	EUR	10,6918	9,6832	10,4371
Klasse ZFH	CHF	10,2295	9,4350	10,4098
Klasse ZU	USD	20,7976	18,4153	19,4783
Klasse 1E	EUR	19,7560	18,7768	19,9906
Klasse 1EP	EUR	17,6548	17,0944	18,4488
Klasse 1U	USD	19,8427	17,6807	18,8202
Klasse 2U	USD	20,7641	18,3893	19,4547
Klasse 3EH	EUR	-	-	17,2450
Klasse 3U	USD	20,9763	18,5513	19,5985
Klasse 8U	USD	20,7120	18,3507	19,4216
Klasse 9EH	EUR	17,7403	16,0502	17,2768
Klasse 9U	USD	21,0456	18,6051	19,6474

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asia Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	103.071.871
Bankguthaben	2	293.678
Forderungen aus Zeichnungen		26.284
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		284.061
Sonstige Aktiva	18	137.522
Aktiva, insgesamt		103.813.416
Passiva		
Überziehungskredite		(9.564)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(100.726)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(3)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(125.841)
Steuerverbindlichkeiten	3	(426.140)
Sonstige Passiva		(17.393)
Passiva, insgesamt		(679.667)
Nettovermögen, insgesamt		103.133.749

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	2.669,489
Klasse AEH	3.245,620
Klasse DE	83,000
Klasse DEH	3.487,934
Klasse IE	19.429,740
Klasse IU	337.876,120
Klasse ZU	19.857,424
Klasse 1E	776.022,306
Klasse 1U	16.967.946,964
Klasse 2U	722.596,977
Klasse 3U	1.671.183,774
Klasse 8E	628,361
Klasse 8U	78.669,923
Klasse 9U	14.663,548

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	10,4818	8,3443	7,7150
Klasse AEH	EUR	8,9282	6,8269	6,4261
Klasse DE	EUR	10,2270	8,1856	7,6155
Klasse DEH	EUR	8,7101	6,6952	6,3340
Klasse IE	EUR	15,5503	12,2739	11,2466
Klasse IU	USD	16,8392	12,4606	11,4155
Klasse ZU	USD	16,7271	12,3901	11,3623
Klasse 1E	EUR	3,7761	3,0030	2,7724
Klasse 1U	USD	4,3506	3,2436	2,9940
Klasse 2E	EUR	-	-	11,9785
Klasse 2U	USD	16,6845	12,3636	11,3425
Klasse 3U	USD	4,0430	2,9917	2,7408
Klasse 8E	EUR	4,4162	3,4915	3,2060
Klasse 8U	USD	5,0928	3,7755	3,4651
Klasse 9U	USD	16,9016	12,5019	11,4487

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		96.344.108
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.341.470
Zinsen aus Bankguthaben	2	8.178
Sonstige Erträge	3	311.935
Ertrag, insgesamt		2.661.583
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.418.518)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.150)
Betriebskosten	3,4	(193.841)
Aufwand, insgesamt		(1.614.509)
Nettoertrag aus Anlagen		1.047.074
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		18.745.891
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(1.827)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.035.649)
Realisierter Nettogewinn		17.708.415
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		13.227.741
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		6
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		13.227.747
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		31.983.236
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		5.681.445
Anteilrücknahmen		(30.875.040)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(25.193.595)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		103.133.749

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	103.133.749	96.344.108	96.194.975

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	635.056.291
Bankguthaben	2	9.842.513
Forderungen aus Zeichnungen		266.882
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		106.266
Aktiva, insgesamt		645.271.952
Passiva		
Überziehungskredite		(447)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(153.842)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(394.517)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(399.440)
Sonstige Passiva		(122.787)
Passiva, insgesamt		(1.071.033)
Nettovermögen, insgesamt		644.200.919

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	65.679,280
Klasse AEC	20.257,462
Klasse AEH	13.103,456
Klasse AU	22.521,619
Klasse AUP	5.910,822
Klasse DE	7.704,553
Klasse DU	36.472,529
Klasse IE	540.536,067
Klasse ISH	20.089.804,443
Klasse IU	1.414.147,181
Klasse NG	75,000
Klasse NU	8.349.090,895
Klasse XG	3.699.295,637
Klasse ZE	1.583.098,671
Klasse ZEH	135.565,554
Klasse ZFH	48,000
Klasse ZU	945.684,125

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	70,8157	-	-
Klasse AEC	EUR	23,1016	20,7689	20,5966
Klasse AEH	EUR	40,0757	35,7688	35,0738
Klasse AU	USD	81,5939	71,1637	68,5271
Klasse AUP	USD	28,0744	24,7699	24,1299
Klasse DE ¹	EUR	34,4713	-	-
Klasse DU	USD	39,7180	34,8141	33,6931
Klasse IE ¹	EUR	105,9068	-	-
Klasse ISH	SGD	10,6740	9,5059	-
Klasse IU	USD	122,0250	105,5808	100,8543
Klasse NG ¹	GBP	11,1362	-	-
Klasse NU ¹	USD	10,8579	-	-
Klasse XG ¹	GBP	9,9453	-	-
Klasse XS	SGD	-	-	25,0357
Klasse XSH ¹	USD	-	25,5023	24,6085
Klasse ZE ¹	EUR	29,4452	-	-
Klasse ZEH	EUR	27,1526	24,0045	23,2977
Klasse ZFH	CHF	24,7421	22,3062	22,1906
Klasse ZGH	GBP	-	-	24,9054
Klasse ZU	USD	33,9266	29,3105	27,9561

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		634.104.066
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.151.748
Zinsen aus Bankguthaben	2	490.173
Sonstige Erträge		12.414
Ertrag, insgesamt		5.654.335
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(5.302.350)
Betriebskosten	3,4	(1.527.659)
Aufwand, insgesamt		(6.830.009)
Nettoertrag aus Anlagen		(1.175.674)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		76.946.735
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.248.781
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		2.908
Realisierter Nettogewinn		78.198.424
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		14.718.590
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		751.702
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		15.470.292
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		92.493.042
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		660.375.032
Anteilrücknahmen		(742.766.427)
Dividenden	6	(4.794)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(82.396.189)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		644.200.919

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	644.200.919	634.104.066	541.887.591

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	183.751.676
Bankguthaben	2	1.362.397
Forderungen aus Zeichnungen		98.477
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		44.841
Aktiva, insgesamt		185.257.391
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(70.026)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(82)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(19.735)
Sonstige Passiva		(16.571)
Passiva, insgesamt		(106.414)
Nettovermögen, insgesamt		185.150.977

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	29.182.983
Klasse AEH	3.101.003
Klasse AU	108.832.719
Klasse DE	46.665.816
Klasse DEH	16.662.862
Klasse DU	18.721.863
Klasse IE	52.100
Klasse IEH	54.100
Klasse IFH	59.100
Klasse IG	405.984
Klasse IU	206.380.306
Klasse NE	144.930.593
Klasse NG	5.584.505.481
Klasse NU	1.101.713.976
Klasse XG	59.000
Klasse ZEH	54.100
Klasse ZFH	60.100
Klasse ZU	58.002

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	25,1041	23,4964	22,3634
Klasse AEH	EUR	21,2985	19,1117	18,5138
Klasse AU	USD	25,9711	22,7889	21,6860
Klasse AUP	USD	-	-	19,0803
Klasse DE	EUR	24,6552	23,1224	22,0518
Klasse DEH	EUR	20,9108	18,8019	18,2439
Klasse DU	USD	25,4918	22,4131	21,3714
Klasse IE	EUR	25,8439	24,0886	22,8423
Klasse IEC	EUR	-	-	16,5543
Klasse IEH	EUR	21,8903	19,5567	18,8719
Klasse IFH	CHF	20,2537	18,4559	18,2325
Klasse IG	GBP	21,3042	19,0319	18,4400
Klasse IU	USD	26,7390	23,3810	22,1723
Klasse NE	EUR	20,9553	19,5157	18,4814
Klasse NG	GBP	20,0506	17,8854	17,3031
Klasse NU	USD	20,4246	17,8328	16,8846
Klasse XG	GBP	20,2466	18,0338	17,4237
Klasse ZEH	EUR	21,7416	19,4574	18,7896
Klasse ZFH	CHF	20,0587	18,3189	18,1196
Klasse ZU	USD	26,5151	23,2120	22,0331

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		235.177.959
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.396.183
Ertrag, insgesamt		2.396.183
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(290.766)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(60)
Betriebskosten	3,4	(249.743)
Sonstige Gebühren		(3.728)
Aufwand, insgesamt		(544.297)
Nettoertrag aus Anlagen		1.851.886
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		41.176.390
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(33.460)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(72.405)
Realisierter Nettogewinn		41.070.525
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(1.113.036)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.438
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(1.111.598)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		41.810.813
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		78.338.519
Anteilrücknahmen		(170.176.314)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(91.837.795)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		185.150.977

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	185.150.977	235.177.959	250.718.399

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Equities*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	516.379.666
Bankguthaben	2	412.434
Forderungen aus Zeichnungen		61.448
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.609.468
Aktiva, insgesamt		518.463.016
Passiva		
Überziehungskredite		(19)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(8.700.414)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(161.799)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(9.428)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(270.308)
Sonstige Passiva		(52.227)
Passiva, insgesamt		(9.194.195)
Nettovermögen, insgesamt		509.268.821

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	128.887,243
Klasse ASH	200.428,021
Klasse AU	7.265,278
Klasse AUH	2.656,536
Klasse DE	113.672,654
Klasse DU	3.594,231
Klasse IE	2.507.513,271
Klasse IEP	8.604.714,424
Klasse IU	3.964,846
Klasse W	10.436,668
Klasse XE	1.367.041,072
Klasse ZE	1.072,673
Klasse 1E	2.412.756,449
Klasse 1G	101.672,595
Klasse 2E	1.400.249,667
Klasse 2G	58,174
Klasse 3E	8.338,179
Klasse 3G	148.154,508
Klasse 8E	136.879,625
Klasse 8G	20.230,308

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		515.692.025
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	15.155.422
Zinsen aus Bankguthaben	2	7.891
Sonstige Erträge		824
Ertrag, insgesamt		15.164.137
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.367.723)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(91)
Betriebskosten	3,4	(611.275)
Aufwand, insgesamt		(3.979.089)
Nettoertrag aus Anlagen		11.185.048
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		49.633.514
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(111.909)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(543.425)
Realisierter Nettogewinn		48.978.180
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(16.342.571)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(8.145)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(16.350.716)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		43.812.512
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		137.393.355
Anteilrücknahmen		(186.846.040)
Dividenden	6	(783.031)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(50.235.716)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		509.268.821

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	509.268.821	515.692.025	558.613.997

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Equities*

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	106,5799	99,4990	96,9581
Klasse ASH	SGD	31,1138	29,2403	28,5744
Klasse AU ¹	USD	122,8013	-	-
Klasse AUH	USD	40,3111	36,8009	35,3248
Klasse DE	EUR	38,0988	35,6387	34,7986
Klasse DU ¹	USD	43,8974	-	-
Klasse IE	EUR	77,9672	72,2439	69,8699
Klasse IEP ¹	EUR	10,2394	-	-
Klasse IU ¹	USD	89,8337	-	-
Klasse W	EUR	88,9221	83,0973	81,0568
Klasse WU	USD	-	-	-
Klasse XE	EUR	93,4707	86,0488	82,6787
Klasse ZE	EUR	12,8318	11,9077	11,5342
Klasse 1E	EUR	16,9518	15,8303	15,4307
Klasse 1EP	EUR	-	-	13,9369
Klasse 1G	GBP	16,4612	14,7236	14,6617
Klasse 1GP	GBP	-	-	13,2507
Klasse 2E	EUR	17,6163	16,3771	15,8916
Klasse 2G	GBP	17,1103	15,2311	15,0985
Klasse 2U	USD	-	-	14,7315
Klasse 3E	EUR	17,8023	16,5268	16,0143
Klasse 3G	GBP	17,2864	15,3709	15,2156
Klasse 3GP	GBP	-	-	13,7837
Klasse 4E	EUR	-	-	16,8016
Klasse 4G	GBP	-	-	15,9932
Klasse 8E	EUR	17,5556	16,3272	15,8495
Klasse 8G	GBP	17,0543	15,1918	15,0656
Klasse 8U	USD	-	-	14,6967
Klasse 9E	EUR	-	-	16,1021
Klasse 9G	GBP	-	-	15,2899
Klasse 9GP	GBP	-	-	13,8657

¹Siehe Erläuterung 1.

* Siehe Erläuterung 1.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	290.797.444
Bankguthaben	2	4.622.562
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		16.813.546
Forderungen aus Zeichnungen		33.110
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		221.831
Aktiva, insgesamt		312.488.493
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(6.578.370)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(7.795.756)
Verbindlichkeiten aus		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(112.826)
Sonstige Passiva		(30.453)
Passiva, insgesamt		(14.517.405)
Nettovermögen, insgesamt		297.971.088

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	393.366,583
Klasse AEP	323.083,474
Klasse DE	42.786,528
Klasse DEP	17.098,275
Klasse IE	873.724,495
Klasse IEP	582.963,000
Klasse LE	22.195.210,251
Klasse ME	148.289,317
Klasse ZE	794.324,004
Klasse ZEP	22.872,000
Klasse 1E	2.952.457,447
Klasse 1EP	8.226.161,872
Klasse 1G	232.568,998
Klasse 1GP	399.878,656
Klasse 2E	65,000
Klasse 3EP	85.259,887
Klasse 3G	72.755,769
Klasse 3GP	645.240,190
Klasse 8E	214.929,001
Klasse 8EP	210.974,008
Klasse 8G	16.041,603
Klasse 8GP	59.512,821
Klasse 9EP	3.371,000
Klasse 9G	1.811,075
Klasse 9GP	263,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		80.385.384
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.540.136
Zinsen aus Bankguthaben	2	1.899
Sonstige Erträge		1.240
Ertrag, insgesamt		2.543.275
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(934.251)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.026)
Betriebskosten	3,4	(243.225)
Aufwand, insgesamt		(1.178.502)
Nettoertrag aus Anlagen		1.364.773
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(20.150.635)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		21.855
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		426.025
Realisierter Netto(verlust)		(19.702.755)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		14.009.119
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		14.009.119
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(4.328.863)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		256.401.884
Anteilrücknahmen		(34.006.481)
Dividenden	6	(480.836)
Kapitalbewegungen, insgesamt		221.914.567
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		297.971.088

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	297.971.088	80.385.384	60.811.868

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	15,7183	15,0037	14,6425
Klasse AEP	EUR	12,0228	11,7020	11,8227
Klasse AUP	USD	-	-	11,5819
Klasse DE	EUR	15,3045	14,6601	14,3573
Klasse DEP	EUR	11,6966	11,4247	11,5865
Klasse IE	EUR	16,9562	16,0086	15,4455
Klasse IEP	EUR	12,9693	12,4872	12,4719
Klasse LE	EUR	10,2904	9,6910	-
Klasse ME	EUR	10,2842	9,6900	-
Klasse ZE	EUR	16,6204	15,7311	15,2289
Klasse ZEP	EUR	12,7174	12,2766	12,3105
Klasse 1E	EUR	2,5727	2,4557	2,3949
Klasse 1EP	EUR	1,1939	1,1618	1,1740
Klasse 1G	GBP	2,2476	2,0549	2,0473
Klasse 1GP	GBP	1,0454	0,9745	1,0049
Klasse 2E	EUR	16,5560	15,7030	15,2246
Klasse 2EP	EUR	-	-	12,3343
Klasse 2G	GBP	-	-	14,8448
Klasse 2GP	GBP	-	-	11,9796
Klasse 3EP	EUR	2,0147	1,9456	1,9506
Klasse 3G	GBP	2,2480	2,0400	2,0171
Klasse 3GP	GBP	1,7480	1,6172	1,6562
Klasse 4GP	GBP	-	-	1,4967
Klasse 8E	EUR	2,9101	2,7621	2,6783
Klasse 8EP	EUR	1,3324	1,2923	1,2977
Klasse 8G	GBP	2,5446	2,3133	2,2915
Klasse 8GP	GBP	1,1676	1,0819	1,1097
Klasse 9EP	EUR	12,8555	12,4105	12,4319
Klasse 9G	GBP	16,6688	15,1200	14,9445
Klasse 9GP	GBP	12,7537	11,7928	12,0714

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	181.671.729
Bankguthaben	2	75.628
Forderungen aus Zeichnungen		10.419
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		854.937
Aktiva, insgesamt		182.612.713
Passiva		
Überziehungskredite		(16)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(449.886)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(347.904)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(8.029)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(220.554)
Sonstige Passiva		(51.057)
Passiva, insgesamt		(1.077.446)
Nettovermögen, insgesamt		181.535.267

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.789.148,173
Klasse ASH	164.693,463
Klasse AU	91.679,861
Klasse AUH	66,001
Klasse DE	546.466,305
Klasse DU	18.409,802
Klasse DUH	98,000
Klasse IE	1.023.735,129
Klasse W	8.663,587
Klasse WU	52,402
Klasse XE	88,000
Klasse ZE	489.562,858
Klasse ZFH	66,002

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	46,2678	43,7736	45,4080
Klasse ASH	SGD	32,3145	30,7602	31,9870
Klasse AU ¹	USD	53,3088	-	-
Klasse AUH	USD	13,5209	12,5033	12,7532
Klasse DE	EUR	39,8815	38,0729	39,8539
Klasse DU ¹	USD	45,9538	-	-
Klasse DUH	USD	12,5948	11,7533	12,1016
Klasse IE	EUR	60,3540	56,6751	58,3491
Klasse W	EUR	77,2005	73,0765	75,8431
Klasse WU ¹	USD	88,9423	-	-
Klasse XE	EUR	10,2543	9,5310	9,7123
Klasse ZE	EUR	12,1380	11,3981	11,7348
Klasse ZFH	CHF	10,7930	10,3690	10,9691

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		196.705.522
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.130.993
Zinsen aus Bankguthaben	2	7.398
Sonstige Erträge		341
Ertrag, insgesamt		5.138.732
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.782.846)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(393)
Betriebskosten	3,4	(640.778)
Aufwand, insgesamt		(3.424.017)
Nettoertrag aus Anlagen		1.714.715
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		15.996.369
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(117.347)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		541.947
Realisierter Nettogewinn		16.420.969
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(5.702.502)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(6.055)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(5.708.557)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		12.427.127
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		23.177.409
Anteilrücknahmen		(50.774.791)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(27.597.382)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		181.535.267

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	181.535.267	196.705.522	293.282.069

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	202.931.864
Bankguthaben	2	273.228
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		917.247
Forderungen aus Zeichnungen		115.816
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.384.783
Aktiva, insgesamt		205.622.938
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(505.707)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(146.577)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(22.676)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(190.152)
Sonstige Passiva		(32.173)
Passiva, insgesamt		(897.285)
Nettovermögen, insgesamt		204.725.653

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IE	452.569,967
Klasse ZE	111.309,151
Klasse 1E	8.403.838,090
Klasse 1EP	112.166,614
Klasse 1FH	102.611,648
Klasse 1G	298.259,032
Klasse 1UH	450.314,104
Klasse 2E	70.105,751
Klasse 3E	3.185.308,511
Klasse 3EP	254.219,081
Klasse 3FH	163.904,166
Klasse 3G	903.539,185
Klasse 3GP	49.339,141
Klasse 3UH	117.320,644
Klasse 4E	60,000
Klasse 4G	1.333.245,870
Klasse 8E	506.240,752
Klasse 8G	158.381,915
Klasse 9E	2.034.520,803
Klasse 9FH	2.332,399
Klasse 9G	22.727,805
Klasse 9UH	1.624,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		302.817.623
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.421.665
Zinsen aus Bankguthaben	2	12.753
Sonstige Erträge		774
Ertrag, insgesamt		7.435.192
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.744.973)
Betriebskosten	3,4	(463.751)
Aufwand, insgesamt		(3.208.724)
Nettoertrag aus Anlagen		4.226.468
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		20.158.806
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(382.237)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		1.002.000
Realisierter Nettogewinn		20.778.569
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.206.625
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(156.973)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.049.652
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		26.054.689
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		24.215.560
Anteilrücknahmen		(148.219.434)
Dividenden	6	(142.785)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(124.146.659)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		204.725.653

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	204.725.653	302.817.623	593.971.241

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse 1E	EUR	11,1691	10,3976	11,1450
Klasse 2E	EUR	10,7771	10,0477	10,7863
Klasse 1E	EUR	10,2849	9,6483	10,4224
Klasse 1EP	EUR	8,8903	8,6231	9,5223
Klasse 1FH	CHF	9,4428	9,0534	10,0307
Klasse 1G	GBP	9,9848	8,9717	9,9006
Klasse 1UH	USD	12,0405	11,0501	11,7418
Klasse 2E	EUR	10,8031	10,0689	10,8052
Klasse 2G	GBP	-	-	10,2750
Klasse 3E	EUR	10,9359	10,1764	10,9036
Klasse 3EP	EUR	9,4466	9,1021	9,9675
Klasse 3FH	CHF	10,0406	9,5508	10,4950
Klasse 3G	GBP	10,6158	9,4618	10,3566
Klasse 3GP	GBP	9,1472	8,4639	9,4685
Klasse 3UH	USD	12,8028	11,6524	12,2787
Klasse 4E	EUR	11,6668	10,7575	11,4269
Klasse 4G	GBP	12,6632	11,1923	12,1477
Klasse 8E	EUR	10,7719	10,0438	10,7832
Klasse 8G	GBP	10,4576	9,3394	10,2433
Klasse 9E	EUR	10,9703	10,2044	10,9293
Klasse 9EP	EUR	-	-	10,0170
Klasse 9FH	CHF	10,0658	9,5744	10,5190
Klasse 9G	GBP	10,6524	9,4906	10,3840
Klasse 9GP	GBP	-	-	9,5309
Klasse 9UH	USD	12,8588	11,6945	12,3158

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	1.097.717.716
Bankguthaben	2	183.257
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		35.304.248
Forderungen aus Zeichnungen		145.126
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.442.876
Aktiva, insgesamt		1.137.793.223
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(29.312.847)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(459.908)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(44.001)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.406.017)
Sonstige Passiva		(149.384)
Passiva, insgesamt		(31.372.157)
Nettovermögen, insgesamt		1.106.421.066

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	50.179,344
Klasse AGH	4.153,949
Klasse AU	2.218,490
Klasse AUH	6.464,413
Klasse IE	1.030.269,272
Klasse IEP	92,000
Klasse IU	564,072
Klasse ZE	85,000
Klasse ZG	5.209,876
Klasse ZGH	96.606,104
Klasse 1E	61.297.597,081
Klasse 1EP	955.047,557
Klasse 1SH	368.133,467
Klasse 1U	42.792,313
Klasse 1UH	133.411,768
Klasse 2E	4.629,737
Klasse 3E	984.861,948
Klasse 3U	488.485,624
Klasse 8E	975.341,505
Klasse 8EP	4.678,113
Klasse 9E	1.515.297,337

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.491.556.921
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	32.103.836
Zinsen aus Bankguthaben	2	27.515
Sonstige Erträge		5.822
Ertrag, insgesamt		32.137.173
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(18.801.038)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(308)
Betriebskosten	3,4	(2.003.120)
Aufwand, insgesamt		(20.804.466)
Nettoertrag aus Anlagen		11.332.707
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		109.355.343
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(960.435)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		2.744.268
Realisierter Nettogewinn		111.139.176
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(192.847.536)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(118.549)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(192.966.085)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(70.494.202)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		44.618.504
Anteilrücknahmen		(358.880.046)
Dividenden	6	(380.111)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(314.641.653)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.106.421.066

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	1.106.421.066	1.491.556.921	1.753.262.631

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	32,7638	35,0572	36,0397
Klasse AGH	GBP	37,0500	38,9764	39,6074
Klasse AU ¹	USD	37,7522	-	-
Klasse AUH	USD	40,7268	42,5975	43,0504
Klasse DUH	USD	-	-	17,7761
Klasse IE	EUR	49,2594	52,2615	53,2685
Klasse IEP	EUR	9,1693	10,0083	10,4312
Klasse IU ¹	USD	56,7577	-	-
Klasse ZE	EUR	10,1776	10,8173	11,0465
Klasse ZG	GBP	16,9155	17,2064	17,9345
Klasse ZGH	GBP	39,4379	41,1849	41,5203
Klasse 1E	EUR	15,7298	16,8057	17,2506
Klasse 1EP	EUR	13,7852	15,1410	15,8719
Klasse 1SH	SGD	16,6123	17,8606	18,3743
Klasse 1U	USD	15,6510	15,6766	16,0886
Klasse 1UH	USD	18,3157	19,1295	19,3136
Klasse 2E	EUR	16,4302	17,4568	17,8129
Klasse 2EP	EUR	-	-	16,4139
Klasse 3E	EUR	16,6584	17,6612	17,9889
Klasse 3U	USD	16,5726	16,4723	16,7748
Klasse 8E	EUR	16,3877	17,4126	17,7749
Klasse 8EP	EUR	14,3900	15,7007	16,3644
Klasse 9E	EUR	16,7070	17,7057	18,0269
Klasse 9U	USD	-	-	16,8288

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	1.137.794.349
Bankguthaben	2	61.292
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		9.472.297
Forderungen aus Zeichnungen		294.809
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		5.082.838
Aktiva, insgesamt		1.152.705.585
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(12.201.613)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.577.960)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(3.044)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.369.636)
Sonstige Passiva		(206.171)
Passiva, insgesamt		(15.358.424)
Nettovermögen, insgesamt		1.137.347.161

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IE	986.376,835
Klasse ZE	463.709,224
Klasse 1E	63.142.366,339
Klasse 1EP	2.247.881,136
Klasse 2E	1.171.106,794
Klasse 3E	1.010.024,085
Klasse 3EP	30.384,539
Klasse 3FH	25.100,000
Klasse 8E	2.357.691,781
Klasse 9E	9.738.590,274
Klasse 9EP	16.135,228
Klasse 9FH	161,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse IE	EUR	13,1854	12,0221	13,0611
Klasse ZE	EUR	14,5751	13,3091	14,4812
Klasse 1E	EUR	13,9199	12,7898	14,0032
Klasse 1EP	EUR	12,0794	11,4926	12,8597
Klasse 1FH	CHF	-	-	13,5058
Klasse 2E	EUR	14,6114	13,3383	14,5086
Klasse 3E	EUR	14,7289	13,4268	14,5843
Klasse 3EP	EUR	12,8829	12,0840	13,4127
Klasse 3FH	CHF	13,5591	12,6294	14,0651
Klasse 8E	EUR	14,5707	13,3064	14,4798
Klasse 9E	EUR	14,8057	13,4914	14,6479
Klasse 9EP	EUR	12,8801	12,1281	13,4582
Klasse 9FH	CHF	13,5799	12,6452	14,0796

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.248.543.728
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	29.903.171
Zinsen aus Bankguthaben	2	23.742
Sonstige Erträge		2.428
Ertrag, insgesamt		29.929.341
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(17.222.295)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(558)
Betriebskosten	3,4	(2.599.630)
Aufwand, insgesamt		(19.822.483)
Nettoertrag aus Anlagen		10.106.858
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		116.740.392
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		110.528
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		11.074.044
Realisierter Nettogewinn		127.924.964
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(20.602.632)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(57.460)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(20.660.092)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		117.371.730
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		79.074.494
Anteilrücknahmen		(306.641.125)
Dividenden	6	(1.001.666)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(228.568.297)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.137.347.161

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	1.137.347.161	1.248.543.728	1.435.064.219

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	71.514.449
Bankguthaben	2	413.229
Termineinlagen	2,17	202.203
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		112.349
Forderungen aus Zeichnungen		30.077
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		223.123
Sonstige Aktiva	18	169.569
Aktiva, insgesamt		72.664.999
Passiva		
Überziehungskredite		(136.053)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(74.430)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(10.316)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(2.406)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(25.273)
Steuerverbindlichkeiten	3	(82.650)
Sonstige Passiva		(8.625)
Passiva, insgesamt		(339.753)
Nettovermögen, insgesamt		72.325.246

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	14.239,045
Klasse AEH	15.194,123
Klasse AU	23.667,275
Klasse AUP	108.894,146
Klasse DE	15.175,972
Klasse DEH	28.965,898
Klasse DU	12.029,586
Klasse DUP	14.917,551
Klasse IEP	601.222,469
Klasse IU	70,000
Klasse W	7.568,796
Klasse XU	1.165.384,250
Klasse XUP	1.561.772,142
Klasse ZGH	6.917,198
Klasse ZU	100,000
Klasse ZUP	4.269,653

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		66.836.240
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.166.010
Zinsen aus Bankguthaben	2	26.897
Sonstige Erträge	3	116.264
Ertrag, insgesamt		2.309.171
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(253.572)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.799)
Betriebskosten	3,4	(91.632)
Aufwand, insgesamt		(347.003)
Nettoertrag aus Anlagen		1.962.168
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		7.294.578
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		43.926
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(564.204)
Realisierter Nettogewinn		6.774.300
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		11.586.260
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		9.824
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		11.596.084
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		20.332.552
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		10.356.501
Anteilrücknahmen		(23.811.851)
Dividenden	6	(1.388.196)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(14.843.546)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		72.325.246

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	72.325.246	66.836.240	76.573.300

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	126,5132	-	-
Klasse AEH	EUR	52,2261	39,8697	39,4194
Klasse ASC	SGD	-	-	10,0854
Klasse AU	USD	145,7611	108,7018	105,4078
Klasse AUP	USD	14,7664	11,3757	11,4417
Klasse DE ¹	EUR	59,3250	-	-
Klasse DEH	EUR	35,8038	27,5371	27,4193
Klasse DU	USD	68,3488	51,3546	50,1756
Klasse DUP	USD	13,8694	10,8279	10,9780
Klasse IEP	EUR	15,3491	12,5130	12,4622
Klasse IU	USD	17,4771	12,9066	12,3996
Klasse W	USD	106,8687	79,8568	77,5928
Klasse XU	USD	20,1386	14,7659	14,0757
Klasse XUP	USD	16,4751	12,5434	12,4061
Klasse ZG	GBP	-	-	13,4990
Klasse ZGH	GBP	32,5523	24,2225	23,4397
Klasse ZGP	GBP	-	-	10,9492
Klasse ZU	USD	12,9253	9,5667	9,2160
Klasse ZUP	USD	17,6949	13,5477	13,5227

¹Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	1.472.362.264
Bankguthaben	2	36.380.929
Forderungen aus Zeichnungen		8.088.223
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		540.547
Aktiva, insgesamt		1.517.371.963
Passiva		
Überziehungskredite		(2.222)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.484.010)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(6.273.186)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(24.761)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.777.633)
Sonstige Passiva		(296.624)
Passiva, insgesamt		(9.858.436)
Nettovermögen, insgesamt		1.507.513.527

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	787.145,251
Klasse AS	295.129,529
Klasse AU	3.185.721,920
Klasse AUP	144.028,778
Klasse BU	48.653,489
Klasse DE	345.179,816
Klasse DEH	227.938,757
Klasse DU	228.122,707
Klasse IE	1.553.999,096
Klasse IEH	217.259,373
Klasse IG	45.361,753
Klasse IJ	289.878,631
Klasse IU	9.950.058,077
Klasse ZE	1.048.009,510
Klasse ZEH	36.661,762
Klasse ZEP	142.822,000
Klasse ZFH	16.439,969
Klasse ZG	285.260,803
Klasse ZU	941.180,972

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AEH	EUR	125,6323	81,1071	81,7663
Klasse AS	SGD	46,2554	30,3969	30,1961
Klasse AU	USD	185,9679	117,3040	116,0543
Klasse AUP	USD	38,6664	24,4870	24,4189
Klasse BU	USD	231,0293	146,3099	145,3351
Klasse DE ¹	EUR	233,4041	-	-
Klasse DEH	EUR	35,5448	23,0282	23,3047
Klasse DU	USD	268,9283	170,2263	169,0069
Klasse IE	EUR	32,9759	21,9668	21,5191
Klasse IEH	EUR	44,3350	28,3410	28,3024
Klasse IG	GBP	45,5883	29,0873	29,1095
Klasse IJ	JPY	186,2311	109,3102	108,3651
Klasse IU	USD	34,2261	21,3752	20,9357
Klasse ZE ¹	EUR	76,5240	-	-
Klasse ZEH	EUR	36,7182	23,4709	23,4344
Klasse ZEP ¹	EUR	10,0385	-	-
Klasse ZFH	CHF	40,1899	26,1524	26,7086
Klasse ZG	GBP	45,3269	28,9349	28,9715
Klasse ZU	USD	88,1729	55,0926	53,9870

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		961.739.258
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.160.588
Zinsen aus Bankguthaben	2	858.146
Sonstige Erträge		10.445
Ertrag, insgesamt		6.029.179
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(16.471.023)
Betriebskosten	3,4	(2.715.163)
Sonstige Gebühren		(67)
Aufwand, insgesamt		(19.186.253)
Nettoertrag aus Anlagen		(13.157.074)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		203.432.806
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		512.625
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		81.659
Realisierter Nettogewinn		204.027.090
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		292.243.139
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		506.323
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		292.749.462
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		483.619.478
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		723.519.721
Anteilrücknahmen		(661.340.474)
Dividenden	6	(24.456)
Kapitalbewegungen, insgesamt		62.154.791
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.507.513.527

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	1.507.513.527	961.739.258	1.034.218.275

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 GBP
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	17.471.251
Bankguthaben	2	42.067
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		88.889
Forderungen aus Zeichnungen		4.369
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		139.567
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	16.407
Aktiva, insgesamt		17.762.550
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(47.107)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(16.241)
Sonstige Passiva		(4.104)
Passiva, insgesamt		(67.452)
Nettovermögen, insgesamt		17.695.098

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	5.153,506
Klasse AEH	47.088,665
Klasse AFH	7.192,000
Klasse AG	178.478,544
Klasse AGP	8.407,441
Klasse DEH	2.227,000
Klasse DG	8.699,580
Klasse IE	292.723,766
Klasse IEH	15.035,860
Klasse IG	43.101,372
Klasse IGP	31.168,374
Klasse NEH	66,000
Klasse NFH	73,000
Klasse NG	57,000
Klasse NGP	57,000
Klasse NUH	78,000
Klasse TEH	66,000
Klasse TFH	73,000
Klasse TG	57,000
Klasse TGP	57,000
Klasse TUH	78,000
Klasse ZE	6.535,642
Klasse ZEH	51.205,003
Klasse ZFH	75,000
Klasse ZG	53.389,300
Klasse ZGP	38.593,440
Klasse 3EH	461,000
Klasse 3UH	24.071,805
Klasse 9G	410,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 GBP
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		26.137.426
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	741.492
Zinsen aus Bankguthaben	2	5.940
Sonstige Erträge		2
Ertrag, insgesamt		747.434
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(231.660)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(12)
Betriebskosten	3,4	(56.410)
Aufwand, insgesamt		(288.082)
Nettoertrag aus Anlagen		459.352
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.082.693
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		28.844
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(616)
Realisierter Nettogewinn		1.110.921
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		324.610
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		32.223
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		356.833
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		1.927.106
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		3.528.369
Anteilrücknahmen		(13.839.811)
Dividenden	6	(57.992)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(10.369.434)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.695.098

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
GBP	17.695.098	26.137.426	38.089.286

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	11,2114	10,8162	10,4290
Klasse AEH	EUR	23,1997	21,8605	21,8483
Klasse AFH	CHF	10,5060	10,1085	10,3626
Klasse AG	GBP	34,6554	32,0226	31,5427
Klasse AGP	GBP	22,1660	21,2547	21,6246
Klasse DEH	EUR	10,5888	10,0603	10,1355
Klasse DG	GBP	11,7223	10,9187	10,8421
Klasse IE	EUR	12,4646	11,9113	11,3757
Klasse IEH	EUR	36,4561	34,0167	33,6853
Klasse IG	GBP	52,6259	48,1683	46,9959
Klasse IGP	GBP	34,4013	32,2964	32,5646
Klasse NEH	EUR	15,1396	14,0881	13,9128
Klasse NFH	CHF	14,0600	13,3802	13,5454
Klasse NG	GBP	16,3026	14,8946	14,4926
Klasse NGP	GBP	13,8286	13,0581	13,1307
Klasse NUH	USD	16,8073	15,3210	14,8986
Klasse TEH	EUR	15,1177	14,0671	13,8959
Klasse TFH	CHF	14,0478	13,3691	13,5332
Klasse TG	GBP	16,3000	14,8933	14,4926
Klasse TGP	GBP	13,7981	13,0307	13,1065
Klasse TUH	USD	16,7946	15,3108	14,8906
Klasse ZE	EUR	11,7334	11,2351	10,7515
Klasse ZEH	EUR	14,8212	13,8554	13,7449
Klasse ZFH	CHF	13,3646	12,7489	12,9691
Klasse ZG	GBP	34,6107	31,7424	31,0317
Klasse ZGP	GBP	12,1846	11,5386	11,6546
Klasse ZUH	USD	-	-	12,8247
Klasse 3EH	EUR	2,1272	1,9854	1,9669
Klasse 3FH	CHF	-	-	2,0568
Klasse 3UH	USD	2,8898	2,6385	2,5687
Klasse 9EH	EUR	-	-	11,8076
Klasse 9EP	EUR	-	-	10,7035
Klasse 9FH	CHF	-	-	11,4548
Klasse 9G	GBP	13,0693	11,9597	11,6655
Klasse 9UH	USD	-	-	13,2089

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 GBP
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	164.169.704
Bankguthaben	2	714.228
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.151
Forderungen aus Zeichnungen		28.212
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		892.758
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	62.090
Aktiva, insgesamt		165.868.143
Passiva		
Überziehungskredite		(1.011)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(504.688)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(100.801)
Sonstige Passiva		(30.887)
Passiva, insgesamt		(637.387)
Nettovermögen, insgesamt		165.230.756

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	767.636,614
Klasse AEC	39.235,250
Klasse AEH	20.096,604
Klasse AG	480.919,762
Klasse ASC	133,916
Klasse AUC	88.351,641
Klasse DE	3.859,120
Klasse DEH	428,529
Klasse DG	28.057,275
Klasse DGP	478,528
Klasse IE	2.502.622,817
Klasse IEH	171.950,635
Klasse IG	282.844,980
Klasse IGP	720.996,964
Klasse IU	647.999,582
Klasse IUH	2.595,201
Klasse LG	989.472,558
Klasse LGP	4.415.465,696
Klasse XGP	99.388,554
Klasse ZE	78.208,706
Klasse ZEH	51.623,292
Klasse ZFH	10.046,000
Klasse ZG	27.328,338
Klasse ZGP	8.290,737
Klasse ZUH	14.201,188
Klasse 1EH	73.950,126
Klasse 1FH	9.876,663
Klasse 1UH	17.009,360
Klasse 3EH	104.142,107
Klasse 3FH	21.035,592
Klasse 3UH	66.373,863
Klasse 9EH	73,003
Klasse 9G	26.103,573
Klasse 9UH	2.174,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 GBP
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		257.756.620
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	8.039.476
Zinsen aus Bankguthaben	2	12.093
Ertrag, insgesamt		8.051.569
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.338.203)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.710)
Betriebskosten	3,4	(413.272)
Aufwand, insgesamt		(1.755.185)
Nettoertrag aus Anlagen		6.296.384
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		12.836.012
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		44.592
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(11.776)
Realisierter Nettogewinn		12.868.828
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.671.477
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		106.341
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.777.818
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		20.943.030
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		39.450.218
Anteilrücknahmen		(149.348.877)
Dividenden	6	(3.570.235)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(113.468.894)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		165.230.756

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
GBP	165.230.756	257.756.620	226.220.048

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	16,0319	15,3252	13,9382
Klasse AEC	EUR	10,1834	9,8860	9,6901
Klasse AEH	EUR	14,1644	13,2377	12,4835
Klasse AG	GBP	15,9275	14,5831	13,5495
Klasse ASC	SGD	10,8033	10,5586	10,3674
Klasse AUC	USD	12,2128	11,5955	11,1754
Klasse DE	EUR	14,9340	14,3832	13,1806
Klasse DEC	EUR	-	-	9,1130
Klasse DEH	EUR	13,1901	12,4144	11,7994
Klasse DG	GBP	14,8393	13,6891	12,8152
Klasse DGP	GBP	11,0274	10,5734	10,2830
Klasse IE	EUR	17,5356	16,6042	14,9578
Klasse IEH	EUR	15,4901	14,3329	13,3849
Klasse IG	GBP	17,4569	15,8324	14,5703
Klasse IGP	GBP	12,4851	11,7873	11,2762
Klasse IU	USD	18,0369	16,0117	14,4214
Klasse IUH	USD	18,0665	16,3388	15,0158
Klasse LG	GBP	17,6987	16,0275	14,7277
Klasse LGP	GBP	12,6600	11,9085	11,3709
Klasse XGP	GBP	10,4805	9,8105	-
Klasse ZE	EUR	17,2161	16,3343	14,7444
Klasse ZEH	EUR	15,2077	14,1023	13,2017
Klasse ZFH	CHF	13,8966	13,1560	12,6395
Klasse ZG	GBP	17,1146	15,5529	14,3420
Klasse ZGP	GBP	12,8888	12,1662	11,6564
Klasse ZUH	USD	18,3611	16,6417	15,3145
Klasse 1EH	EUR	14,1270	13,1758	12,4036
Klasse 1FH	CHF	13,0221	12,4102	11,9876
Klasse 1UH	USD	16,4733	15,0194	13,8980
Klasse 3EH	EUR	14,9457	13,8339	12,9282
Klasse 3FH	CHF	13,7752	13,0189	12,4878
Klasse 3UH	USD	17,4358	15,7735	14,4939
Klasse 9EH	EUR	14,9923	13,8783	12,9562
Klasse 9FH	CHF	-	-	12,4909
Klasse 9G	GBP	15,6103	14,1562	13,0265
Klasse 9UH	USD	17,4721	15,7998	14,5058

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Japan Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 JPY
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	118.149.530.276
Bankguthaben	2	1.589.490.185
Forderungen aus Zeichnungen		40.480.821
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.006.949.238
Sonstige Aktiva	18	7.986
Aktiva, insgesamt		120.786.458.506
Passiva		
Überziehungskredite		(416.900.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(640.508.133)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(163.247.325)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(55.435.652)
Sonstige Passiva		(12.512.692)
Passiva, insgesamt		(1.288.603.802)
Nettovermögen, insgesamt		119.497.854.704

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	73.493,629
Klasse AEC	93,000
Klasse AEH	203.765,664
Klasse AJ	58.494.044,256
Klasse ASH	132.961,928
Klasse AU	197.092,084
Klasse AUH	1.144.392,238
Klasse DEH	14.841,117
Klasse IE	566.442,664
Klasse IEH	93,000
Klasse IEP	93,000
Klasse IFH	880,000
Klasse IG	88,000
Klasse IJ	7.577.623,765
Klasse IU	3.918.176,421
Klasse IUH	100,000
Klasse LE	36.667,600
Klasse LEH	184,000
Klasse LGP	4.814.656,085
Klasse LJ	2.594.178,217
Klasse LJP	445,000
Klasse LSH	72.301,021
Klasse ME	1,000
Klasse XFH	80,000
Klasse XJ	1.250,000
Klasse XU	100,000
Klasse ZE	22.788,936
Klasse ZEH	86.045,901
Klasse ZFH	4.980,000
Klasse ZJ	48.181.230,394
Klasse ZSH	108.440,327
Klasse ZU	178.967,564
Klasse ZUH	1.329.049,453

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 JPY
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		44.162.925.141
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.905.222.993
Zinsen aus Bankguthaben	2	649.984
Sonstige Erträge		99
Ertrag, insgesamt		1.905.873.076
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(388.528.279)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.211.631)
Betriebskosten	3,4	(90.878.731)
Sonstige Gebühren		(22)
Aufwand, insgesamt		(481.618.663)
Nettoertrag aus Anlagen		1.424.254.413
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		6.112.903.494
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.696.311.072
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(5.760.701)
Realisierter Nettogewinn		7.803.453.865
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		17.700.816.209
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(180.877.563)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		17.519.938.646
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		26.747.646.924
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		70.491.062.906
Anteilrücknahmen		(21.646.809.322)
Dividenden	6	(256.970.945)
Kapitalbewegungen, insgesamt		48.587.282.639
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		119.497.854.704

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
JPY	119.497.854.704	44.162.925.141	3.742.852.574

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Japan Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	14,0879	11,6038	11,0873
Klasse AEC	EUR	16,6139	12,1615	11,7340
Klasse AEH	EUR	17,2798	12,4256	11,7508
Klasse AJ	JPY	165,8068	120,3512	116,3352
Klasse ASH	SGD	14,3749	10,4057	-
Klasse AU	USD	14,7676	11,4033	10,8914
Klasse AUH	USD	17,9510	12,6466	11,8004
Klasse DEH	EUR	17,0392	12,3253	11,7309
Klasse IE	EUR	14,3859	11,7433	11,1172
Klasse IEH	EUR	17,6448	12,5672	11,7831
Klasse IEP	EUR	13,7965	11,4971	11,1006
Klasse IFH	CHF	16,8955	12,2504	11,7229
Klasse IG	GBP	14,5825	11,4039	11,0314
Klasse IJ	JPY	169,2998	121,7961	116,6498
Klasse IU	USD	15,0834	11,5428	10,9211
Klasse IUH	USD	18,3578	12,8213	11,8322
Klasse LE	EUR	1.446,7966	1.178,0899	1.112,5280
Klasse LEH	EUR	1.773,8069	1.259,9981	1.179,0116
Klasse LGP	GBP	13,8142	10,9699	-
Klasse LJ	JPY	17.023,9865	12.215,8413	11.672,5536
Klasse LJP ¹	JPY	13.186,1338	-	-
Klasse LSH	SGD	1.407,9075	1.007,2366	-
Klasse ME	EUR	1.183,6261	964,6259	-
Klasse XFH	CHF	17,1385	12,3491	11,7424
Klasse XJ	JPY	171,6717	122,7485	116,8589
Klasse XU	USD	15,2912	11,6350	10,9404
Klasse ZE	EUR	14,3319	11,7187	11,1108
Klasse ZEH	EUR	17,5767	12,5395	11,7760
Klasse ZFH	CHF	16,8256	12,2170	11,7128
Klasse ZJ	JPY	168,6731	121,5180	116,5809
Klasse ZSH	SGD	14,5701	10,4714	-
Klasse ZU	USD	15,0231	11,5146	10,9150
Klasse ZUH	USD	15,1565	10,6029	-

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Credit Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	119.095.878
Bankguthaben	2	4.797.794
Forderungen aus Zeichnungen		55.404
Zinsforderungen aus Swaps	2	231.587
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.848.442
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	640.877
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	316.735
Aktiva, insgesamt		126.986.717
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(727.679)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(268.734)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(478.760)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(371.959)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(2.457.454)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(69.588)
Sonstige Passiva		(11.993)
Passiva, insgesamt		(4.386.167)
Nettovermögen, insgesamt		122.600.550

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	21.717,781
Klasse IE	484.329,349
Klasse ZE	1.604,037
Klasse 1E	4.010.842,745
Klasse 1EP	27.105,313
Klasse 1GH	65.727,591
Klasse 1UH	76.724,340
Klasse 2E	2.682.915,281
Klasse 2GH	5.325,363
Klasse 4GH	92.646,418
Klasse 8E	3.737.523,913
Klasse 8EP	274,601
Klasse 8GC	76,001
Klasse 8GH	197.769,200

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	10,2785	10,1311	9,7380
Klasse IE	EUR	10,5682	10,3544	9,8893
Klasse ZE	EUR	10,7236	10,5172	10,0587
Klasse 1E	EUR	10,3822	10,2303	9,8308
Klasse 1EP	EUR	7,2730	7,6045	7,7627
Klasse 1GH	GBP	11,3711	10,9878	10,4037
Klasse 1UH	USD	11,8550	11,4377	10,8213
Klasse 2E	EUR	10,8747	10,6504	10,1719
Klasse 2EP	EUR	-	-	8,0196
Klasse 2GC	GBP	-	-	8,4892
Klasse 2GH	GBP	11,9132	11,4401	10,7661
Klasse 4GH	GBP	12,3749	11,8196	11,0674
Klasse 8E	EUR	10,8375	10,6182	10,1453
Klasse 8EP	EUR	7,6365	7,9140	8,0303
Klasse 8GC	GBP	8,4609	8,4906	8,4869
Klasse 8GH	GBP	11,8824	11,4135	10,7472

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		126.796.917
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	101.450
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.286.340
Zinsen aus Bankguthaben	2	32.396
Dividendenerträge aus Swaps		777.449
Zinsen aus Swaps		567.343
Zinsen aus Terminkontrakten		90.957
Sonstige Erträge		231
Ertrag, insgesamt		6.856.166
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(849.534)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(116.198)
Zinsaufwand aus Swaps		(3.442.215)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(142.016)
Betriebskosten	3,4	(147.356)
Aufwand, insgesamt		(4.697.319)
Nettoertrag aus Anlagen		2.158.847
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(2.671.410)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		1.232.192
Realisierter Netto(verlust) aus Optionen		(72.705)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.709.200
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(276.373)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		199.461
Realisierter Nettogewinn		120.365
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(3.570.055)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		3.965.862
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(937.287)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		259.437
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(282.043)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		1.997.169
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		26.138.732
Anteilrücknahmen		(32.320.050)
Dividenden	6	(12.218)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(6.193.536)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		122.600.550

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	122.600.550	126.796.917	175.931.941

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities*

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

		12. November 2025 ¹	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	10,4040	10,1831	9,8226
Klasse AFH	CHF	-	-	9,3932
Klasse AKH	SEK	-	-	98,8079
Klasse ANH	NOK	-	-	10,1837
Klasse AUH	USD	10,3382	11,5172	10,9387
Klasse DE	EUR	9,9710	9,7928	9,4986
Klasse IE	EUR	10,9318	10,6570	10,2126
Klasse IEP	EUR	-	8,1592	8,2576
Klasse IGH	GBP	-	-	10,8393
Klasse INH	NOK	-	-	10,4245
Klasse IU	USD	-	10,1888	9,7591
Klasse IUH	USD	-	-	11,3354
Klasse JE	EUR	-	-	10,1857
Klasse JGH	GBP	-	-	10,8242
Klasse JUH	USD	-	-	11,2632
Klasse LE	EUR	11,0550	10,7670	10,3025
Klasse LEP	EUR	-	8,3315	8,4082
Klasse LGH	GBP	-	-	10,9824
Klasse XE	EUR	-	-	10,6711
Klasse XGH	GBP	-	-	10,6983
Klasse XUH	USD	10,8097	11,9713	11,2596
Klasse YE	EUR	-	-	10,1222
Klasse YGH	GBP	-	-	10,7455
Klasse YUH	USD	-	-	11,1722
Klasse ZE	EUR	-	10,5258	10,0913
Klasse ZFH	CHF	-	-	9,6580
Klasse ZGH	GBP	-	-	10,7577
Klasse ZUH	USD	-	-	11,2613

¹Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum von 1. April 2025 bis
12. November 2025

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		3.262.087
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	65.337
Zinsen aus Bankguthaben	2	4.661
Dividendenerträge aus Swaps		26.192
Zinsen aus Terminkontrakten		598
Ertrag, insgesamt		96.788
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(4.230)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.540)
Zinsaufwand aus Swaps		(175.499)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(163)
Betriebskosten	3,4	(2.637)
Aufwand, insgesamt		(185.069)
Nettoertrag aus Anlagen		(88.281)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		22.036
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		39.414
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(16.022)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		3.341
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(4.042)
Realisierter Nettogewinn		44.727
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(17.146)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		72.277
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(36.465)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Terminkontrakten		(5.949)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		12.717
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(30.837)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.008.706
Anteilrücknahmen		(4.239.922)
Dividenden	6	(34)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(3.231.250)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		0

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	12. November 2025 ¹	31. März 2025	31. März 2024
EUR	-	3.262.087	4.197.484

¹ Siehe Erläuterung 1.

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	15.997.090
Bankguthaben	2	241.440
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.758.726
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		189.951
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	185.841
Aktiva, insgesamt		18.373.048
Passiva		
Überziehungskredite		(110.404)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.042.120)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(25.667)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.802)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(7.083)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(24.585)
Sonstige Passiva		(5.453)
Passiva, insgesamt		(1.217.114)
Nettovermögen, insgesamt		17.155.934

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	709.194,571
Klasse AEP	11.840,736
Klasse DE	514.586,304
Klasse IE	12.893,023
Klasse IGH	13.055,801
Klasse LE	66,000
Klasse ZE	50.891,416
Klasse ZF	76,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	13,2317	12,9120	13,8758
Klasse AEP	EUR	12,8799	12,6664	13,7061
Klasse AUH	USD	-	-	15,6181
Klasse DE	EUR	12,5940	12,3513	13,2965
Klasse IE	EUR	14,1750	13,7086	14,5810
Klasse IGH	GBP	15,3835	14,6152	15,3452
Klasse LE	EUR	14,6292	14,1189	14,9591
Klasse XGH	GBP	-	-	17,4241
Klasse ZE	EUR	14,2320	13,7776	14,6407
Klasse ZF	CHF	11,6948	11,6955	12,7476
Klasse ZFH	CHF	-	-	13,4541
Klasse ZGH	GBP	-	-	15,4993

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		20.849.495
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	334.332
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	16.829
Zinsen aus Bankguthaben	2	5.319
Zinsen aus Terminkontrakten		5.372
Sonstige Erträge	7	1.091
Ertrag, insgesamt		362.943
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(317.161)
Dividendenaufwand aus Swaps		(25.667)
Zinsaufwand aus Swaps		(35.812)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(276)
Betriebskosten	3,4	(66.413)
Sonstige Gebühren		(249.590)
Aufwand, insgesamt		(694.919)
Nettoertrag aus Anlagen		(331.976)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		2.223.614
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(325.116)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(2.581)
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(400.779)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		434.200
Realisierter Nettogewinn		1.929.338
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(805.763)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(391.951)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(3.520)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		185.841
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(1.015.393)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		581.969
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		542.231
Anteilrücknahmen		(4.816.553)
Dividenden	6	(1.208)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(4.275.530)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		17.155.934

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
EUR	17.155.934	20.849.495	38.048.519

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	34.576.990
Bankguthaben	2	51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.402.052
Forderungen aus Zeichnungen		8.099
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		7.795
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	157.599
Dividendenforderungen aus Swaps		45.313
Aktiva, insgesamt		36.197.899
Passiva		
Überziehungskredite		(168.642)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.181.674)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(14.355)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(44.492)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(233)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(42.580)
Sonstige Passiva		(5.534)
Passiva, insgesamt		(1.457.510)
Nettovermögen, insgesamt		34.740.389

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	51,000
Klasse AU	58,000
Klasse DU	2.411,016
Klasse IU	1.806,706
Klasse ZU	57,000
Klasse 1E	1.989.228,372
Klasse 1EH	247.607,736
Klasse 1U	683.585,947
Klasse 2U	186,000
Klasse 3U	45.196,000
Klasse 8E	115.626,718
Klasse 8U	149.823,792

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AEH	EUR	17,9314	15,4987	15,7528
Klasse AU	USD	20,9372	17,6883	17,6789
Klasse DEH	EUR	-	-	15,3433
Klasse DU	USD	20,1953	17,1418	17,2165
Klasse IU	USD	22,3473	18,7052	18,5228
Klasse ZU	USD	22,0665	18,5058	18,3561
Klasse 1E	EUR	9,4781	8,5292	8,5155
Klasse 1EH	EUR	6,5588	5,6596	5,7464
Klasse 1U	USD	10,9186	9,2115	9,1950
Klasse 2E	EUR	-	-	19,6186
Klasse 2U	USD	22,4801	18,8072	18,6134
Klasse 3U	USD	6,3638	5,3288	5,2793
Klasse 8E	EUR	10,8187	9,6563	9,5615
Klasse 8U	USD	12,3888	10,3666	10,2628
Klasse 9U	USD	-	-	18,5654

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		35.173.030
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	305.858
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.645
Zinsen aus Bankguthaben	2	10.383
Dividendenerträge aus Swaps		501.159
Sonstige Erträge		3.421
Ertrag, insgesamt		823.466
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(530.935)
Dividendenaufwand aus Swaps		(50.151)
Zinsaufwand aus Swaps		(528.275)
Betriebskosten	3,4	(68.457)
Aufwand, insgesamt		(1.177.818)
Nettoertrag aus Anlagen		(354.352)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		3.914.671
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(1.528.245)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		83.265
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		596.693
Realisierter Nettogewinn		3.066.384
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		3.698.539
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(34.387)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		11.409
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		3.675.561
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.387.593
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		694.795
Anteilrücknahmen		(7.515.029)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(6.820.234)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		34.740.389

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	34.740.389	35.173.030	55.311.278

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	85.327.443
Bankguthaben	2	2.678.329
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.052.226
Forderungen aus Zeichnungen		12.107
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.743
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2,10	138.503
Dividendenforderungen aus Swaps		36.392
Sonstige Aktiva	18	1.721
Aktiva, insgesamt		89.250.464
Passiva		
Überziehungskredite		(30.602)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(2.242.294)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(19.936)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(63.905)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(14)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(570.943)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(110.688)
Steuerverbindlichkeiten	3	(104.893)
Sonstige Passiva		(14.091)
Passiva, insgesamt		(3.157.366)
Nettovermögen, insgesamt		86.093.098

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	901,475
Klasse AU	5.038,524
Klasse DEH	5.415,877
Klasse DU	464,597
Klasse IU	7.215,793
Klasse ZU	58,000
Klasse 1E	10.442.529,673
Klasse 1U	607.161,100
Klasse 2U	401,956
Klasse 8E	127.976,287
Klasse 8U	100.682,397

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AEH	EUR	17,0662	16,0136	15,3702
Klasse AU	USD	20,0059	18,3208	17,2517
Klasse DEH	EUR	16,5948	15,6478	15,0879
Klasse DU	USD	19,4049	17,8593	16,9021
Klasse IU	USD	21,5563	19,5640	18,2563
Klasse ZU	USD	21,1640	19,2416	17,9774
Klasse 1E	EUR	6,5736	6,4141	6,0343
Klasse 1U	USD	7,5857	6,9391	6,5270
Klasse 2E	EUR	-	-	19,1494
Klasse 2U	USD	21,4761	19,4768	18,1625
Klasse 8E	EUR	7,5428	7,2998	6,8111
Klasse 8U	USD	8,8012	7,9853	7,4493

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		90.688.923
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.295.563
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.627
Zinsen aus Bankguthaben	2	117.003
Dividendenenerträge aus Swaps		672.944
Zinsen aus Terminkontrakten		9.496
Sonstige Erträge		7.890
Ertrag, insgesamt		2.110.523
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.432.019)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.035)
Dividendenaufwand aus Swaps		(316.484)
Ausländische Steuern	3	(95.230)
Zinsaufwand aus Swaps		(1.491.563)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(671)
Betriebskosten	3,4	(182.625)
Aufwand, insgesamt		(3.519.627)
Nettoertrag aus Anlagen		(1.409.104)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		13.975.480
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		4.998.875
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		3.815
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(571.553)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(3.395.529)
Realisierter Nettogewinn		15.011.088
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(4.946.602)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		410.821
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.011
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		71.608
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(4.463.162)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		9.138.822
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		4.188.230
Anteilrücknahmen		(17.922.877)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(13.734.647)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		86.093.098

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	86.093.098	90.688.923	94.854.739

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	1.002.653
Bankguthaben	2	35.877
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		21.809
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.079
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2,8	1.087
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2,9	1.963
Dividendenforderungen aus Swaps		3.641
Aktiva, insgesamt		1.069.109
Passiva		
Überziehungskredite		(3.821)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(27.358)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(2.528)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(499)
Sonstige Passiva		(90)
Passiva, insgesamt		(34.296)
Nettovermögen, insgesamt		1.034.813

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	85,000
Klasse IE	85,000
Klasse IEH	85,000
Klasse IG	75,000
Klasse IU	99.399,550
Klasse ZE	85,000
Klasse ZU	100,000

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	EUR	10,4069	-	-
Klasse IE	EUR	10,4509	-	-
Klasse IEH	EUR	10,1961	-	-
Klasse IG	GBP	10,3535	-	-
Klasse IU	USD	10,3490	-	-
Klasse LE	EUR	-	-	-
Klasse LG	GBP	-	-	-
Klasse LU	USD	-	-	-
Klasse LUP	USD	-	-	-
Klasse ZE	EUR	10,4472	-	-
Klasse ZU	USD	10,3446	-	-

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		0
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	10.572
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	9
Dividendenerträge aus Swaps		5.207
Ertrag, insgesamt		15.788
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.077)
Dividendenaufwand aus Swaps		(2.528)
Zinsaufwand aus Swaps		(3.177)
Betriebskosten	3,4	(390)
Aufwand, insgesamt		(8.172)
Nettoertrag aus Anlagen		7.616
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		6.071
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		4.730
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.244
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		7.242
Realisierter Nettogewinn		19.287
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		4.940
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		1.963
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.087
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		7.990
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		34.893
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		2.012.124
Anteilrücknahmen		(1.012.204)
Kapitalbewegungen, insgesamt		999.920
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		1.034.813

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026 ¹	31. März 2025	31. März 2024
USD	1.034.813	-	-

¹Siehe Erläuterung 1.

* Siehe Erläuterung 1.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2,16	259.559.988
Bankguthaben	2	12.843.222
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		13.739.997
Forderungen aus Zeichnungen		537.219
Zinsforderungen aus Swaps	2	52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	8.620.034
Aktiva, insgesamt		295.300.512
Passiva		
Überziehungskredite		(655)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(14.474.099)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(421.042)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(14.570)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(908.572)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(154.869)
Sonstige Passiva		(30.342)
Passiva, insgesamt		(16.004.149)
Nettovermögen, insgesamt		279.296.363

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	185.706,111
Klasse AEH	531.700,465
Klasse AFH	266.308,729
Klasse AGH	31.923,075
Klasse ASH	140.927,904
Klasse AU	780.505,887
Klasse DE	186.556,273
Klasse DEH	186.821,320
Klasse DU	179.134,072
Klasse IE	576.245,410
Klasse IEH	500.019,063
Klasse IGH	3.353.641,411
Klasse IU	85.686,134
Klasse NG	1.807.536,938
Klasse XU	1.362.084,254
Klasse ZE	1.034,127
Klasse ZEH	1.240,547
Klasse ZFH	160,000
Klasse ZGH	185.161,329
Klasse ZU	7.624,968

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

	Erläuterungen	2026 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		178.680.409
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.652.739
Zinsen aus Bankguthaben	2	486.090
Ertrag, insgesamt		8.138.829
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.359.621)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(447)
Zinsaufwand aus Swaps		(553.606)
Betriebskosten	3,4	(237.762)
Sonstige Gebühren		(2.831)
Aufwand, insgesamt		(2.154.267)
Nettoertrag aus Anlagen		5.984.562
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		687.725
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		56.671.097
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		2.891.939
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(6.619)
Realisierter Nettogewinn		60.244.142
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(371.581)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		6.866.656
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(736.356)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		5.758.719
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		71.987.423
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		134.786.903
Anteilrücknahmen		(106.158.372)
Kapitalbewegungen, insgesamt		28.628.531
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		279.296.363

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
USD	279.296.363	178.680.409	157.622.167

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

AUFSTELLUNG DES NETTOINVENTARWERTS JE ANTEIL (IN DER WÄHRUNG DER ANTEILKLASSE)

	Währung	31. März 2026	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE ¹	EUR	16,7301	-	-
Klasse AEH	EUR	14,7945	11,4279	10,4931
Klasse AFH	CHF	10,1091	7,9739	7,5016
Klasse AGH	GBP	16,8915	12,7985	11,5791
Klasse ASH	SGD	8,5118	6,6097	6,0756
Klasse AU	USD	19,2757	14,5606	13,1310
Klasse DE ¹	EUR	12,5264	-	-
Klasse DEH	EUR	11,0728	8,5745	7,8916
Klasse DU	USD	14,4322	10,9292	9,8809
Klasse IE ¹	EUR	25,0786	-	-
Klasse IEH	EUR	22,2036	17,1000	15,6513
Klasse IG	GBP	-	-	14,5772
Klasse IGH	GBP	25,2974	19,1101	17,2352
Klasse IU	USD	28,8951	21,7615	19,5658
Klasse NG	GBP	20,2284	15,5100	14,1986
Klasse XU	USD	31,7835	23,7464	21,1795
Klasse ZE ¹	EUR	10,3407	-	-
Klasse ZEH	EUR	9,3691	7,2150	6,6053
Klasse ZFH	CHF	8,3990	6,6107	6,1926
Klasse ZGH	GBP	14,4733	10,9332	9,8607
Klasse ZU	USD	11,9097	8,9695	8,0645

¹Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			BELGIEN		
EUR 1.378.000	1.327.876	0,15	EUR 3.000.000	3.381.207	0,39
0.00% 15/03/2033			Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036		
USD 1.964.000	1.949.169	0,22	USD 6.383.000	6.834.849	0,79
APA Infrastructure Ltd. 5.13% 16/09/2034			KBC Group NV FRN 21/09/2034		
USD 1.831.000	1.823.788	0,21	Belgien, insgesamt	10.216.056	1,18
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 4.35% 01/08/2028					
EUR 1.919.000	1.918.038	0,22	BERMUDAS		
Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031			USD 1.150.000	1.148.798	0,13
USD 2.971.000	2.927.939	0,34	Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028		
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 30/09/2035			USD 2.996.000	2.621.801	0,30
EUR 1.045.000	1.171.855	0,13	Bacardi Ltd. 5.30% 15/05/2048		
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035			Bermudas, insgesamt	3.770.599	0,43
USD 3.489.000	3.606.012	0,42			
NBN Co. Ltd. 5.75% 06/10/2028			KANADA		
USD 1.848.000	1.826.434	0,21	USD 3.526.000	3.593.489	0,41
NBN Co. Ltd. 4.15% 16/09/2030			Canadian Pacific Railway Co. 5.20% 30/03/2035		
USD 817.000	746.859	0,09	Kanada, insgesamt	3.593.489	0,41
NBN Co. Ltd. 2.63% 05/05/2031					
EUR 1.449.000	1.660.410	0,19	KAIMANINSELN		
NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034			GBP 1.740.000	1.616.745	0,19
USD 2.397.000	2.368.947	0,27	SW Finance I PLC 3.00% 28/05/2037		
SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 3.50% 07/07/2027			Kaimaninseln, insgesamt	1.616.745	0,19
EUR 1.613.000	1.798.818	0,21			
Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035			FRANKREICH		
USD 3.128.000	3.264.435	0,38	USD 516.000	505.476	0,06
Woodside Finance Ltd. 6.00% 19/05/2035			Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.11% 15/01/2036		
Australien, insgesamt	26.390.580	3,04	USD 3.580.000	3.637.492	0,42
			BNP Paribas SA FRN 12/06/2029		
ÖSTERREICH			USD 6.107.000	6.394.001	0,74
EUR 1.046.000	1.200.432	0,14	BNP Paribas SA FRN 05/12/2034		
Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030			USD 1.696.000	1.591.111	0,18
Österreich, insgesamt	1.200.432	0,14	BPCE SA 2.70% 01/10/2029		
			USD 2.238.000	2.291.432	0,26
			BPCE SA FRN 14/01/2046		
			USD 1.727.000	1.782.947	0,21
			Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033		
			USD 2.540.000	2.594.889	0,30
			Credit Agricole SA 5.37% 11/03/2034		
			USD 4.335.000	4.388.198	0,50
			Credit Agricole SA FRN 27/05/2031		
			EUR 3.900.000	4.451.397	0,51
			Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044		

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			IRLAND (Fortsetzung)		
EUR 2.300.000 Iliad SA 4.25% 15/12/2029	2.659.515	0,31	USD 2.983.000 AIB Group PLC FRN 28/03/2035	3.085.114	0,36
USD 3.449.000 Orange SA 5.00% 13/01/2036	3.389.929	0,39	EUR 1.680.000 BMS Ireland Capital Funding DAC 4.58% 10/11/2055	1.882.191	0,22
Frankreich, insgesamt	33.686.387	3,88	EUR 2.711.000 Eaton Capital ULC 4.00% 10/03/2038	3.083.722	0,36
DEUTSCHLAND			EUR 1.467.000 Fiserv Funding ULC 2.88% 15/06/2028	1.663.013	0,19
EUR 1.300.000 Allianz SE FRN 26/07/2054	1.541.523	0,18	EUR 2.289.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 25/04/2028	2.723.628	0,31
EUR 1.600.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	1.846.428	0,21	EUR 1.226.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 30/06/2029	1.501.608	0,17
USD 1.600.000 Allianz SE FRN 31/12/2099	1.603.674	0,18	EUR 2.158.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	2.526.388	0,29
EUR 2.100.000 Ampriom GmbH 3.88% 07/09/2028	2.446.885	0,28	Irland, insgesamt	17.331.347	2,00
EUR 1.700.000 Ampriom GmbH 4.07% 15/01/2038	1.924.671	0,22	ITALIEN		
EUR 2.400.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	2.777.223	0,32	EUR 2.022.000 Aeroporti di Roma SpA 3.63% 15/06/2032	2.286.439	0,26
EUR 3.200.000 Commerzbank AG FRN 06/06/2034	3.609.404	0,42	USD 3.100.000 Intesa Sanpaolo SpA 7.80% 28/11/2053	3.631.883	0,42
EUR 2.100.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	2.472.084	0,28	EUR 1.465.000 Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	1.708.256	0,20
USD 1.165.000 Deutsche Bank AG FRN 11/09/2035	1.160.469	0,13	USD 2.110.000 Snam SpA 5.00% 28/05/2030	2.131.896	0,24
EUR 2.297.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	2.632.392	0,30	Italien, insgesamt	9.758.474	1,12
EUR 2.896.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.25% 03/02/2031	3.262.089	0,38	JERSEY		
EUR 2.600.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	3.127.817	0,36	USD 1.647.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2.63% 31/03/2036	1.401.908	0,16
EUR 200.000 Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	230.581	0,03	USD 3.123.140 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2.94% 30/09/2040	2.530.383	0,29
EUR 1.600.000 Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	1.780.855	0,21	GBP 1.079.000 Heathrow Funding Ltd. 6.45% 10/12/2031	1.485.636	0,17
EUR 1.100.000 Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	757.374	0,09			
EUR 700.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	517.310	0,06			
Deutschland, insgesamt	31.690.779	3,65			
IRLAND					
USD 850.000 AIB Group PLC FRN 15/05/2031	865.683	0,10			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
JERSEY (Fortsetzung)					NIEDERLANDE				
EUR	3.192.000	Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	3.562.018	0,41	USD	2.508.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	2.543.503	0,29
GBP	1.216.000	Heathrow Funding Ltd. 4.63% 31/10/2046	1.245.081	0,15	EUR	4.300.000	BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	5.074.577	0,58
Jersey, insgesamt			10.225.026	1,18	EUR	1.080.000	BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	779.471	0,09
LUXEMBURG					EUR	1.593.000	Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	1.682.027	0,19
EUR	1.400.000	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	1.534.529	0,18	EUR	990.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/07/2034	1.091.291	0,13
USD	2.054.000	Aroundtown SA 5.38% 21/03/2029	2.054.988	0,24	EUR	1.777.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	1.949.580	0,22
EUR	1.900.000	Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	2.246.384	0,26	EUR	2.458.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	2.384.625	0,27
GBP	1.234.000	Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.469.391	0,17	GBP	2.952.000	E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	4.062.905	0,47
EUR	5.200.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031	5.653.952	0,65	GBP	478.000	E.ON International Finance BV 6.38% 07/06/2032	661.445	0,08
GBP	600.000	Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031	703.680	0,08	USD	314.000	E.ON International Finance BV 6.65% 30/04/2038	343.818	0,04
GBP	1.300.000	Aroundtown SA 5.25% 11/12/2032	1.595.125	0,18	USD	2.125.000	ENEL Finance International NV 5.00% 30/09/2035	2.060.759	0,24
EUR	1.968.000	CPI Property Group SA 4.75% 22/07/2030	2.089.370	0,24	USD	2.461.000	ING Groep NV FRN 11/09/2034	2.598.707	0,30
EUR	4.003.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	3.606.144	0,41	USD	2.351.000	ING Groep NV FRN 19/03/2035	2.389.977	0,28
USD	2.488.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.13% 23/02/2038	2.524.238	0,29	USD	1.699.000	ING Groep NV FRN 25/03/2036	1.720.239	0,20
USD	1.250.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.10% 23/08/2042	1.246.271	0,14	USD	1.616.000	LyondellBasell Industries NV 4.63% 26/02/2055	1.223.913	0,14
EUR	2.215.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	2.477.590	0,29	EUR	1.740.000	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	1.741.915	0,20
EUR	273.000	Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	274.192	0,03	USD	2.551.000	Siemens Funding BV 4.60% 28/05/2030	2.572.221	0,30
EUR	2.122.000	Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.951.552	0,22	USD	3.538.000	Siemens Funding BV 4.90% 28/05/2032	3.607.462	0,42
EUR	427.000	Prologis International Funding II SA 4.38% 01/07/2036	489.001	0,06	EUR	2.996.000	Stedin Holding NV FRN 31/12/2099	3.400.061	0,39
Luxemburg, insgesamt			29.916.407	3,44					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			SCHWEIZ		
EUR 1.400.000 Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1.651.703	0,19	USD 3.718.000 UBS AG FRN 16/02/2032	3.705.625	0,43
EUR 1.781.000 TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	2.106.019	0,24	USD 1.889.000 UBS Group AG FRN 23/03/2037	1.828.937	0,21
EUR 1.400.000 Triodos Bank NV FRN 03/09/2030	1.589.933	0,18	Schweiz, insgesamt	5.534.562	0,64
EUR 3.100.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	3.511.433	0,40	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		
Niederlande, insgesamt	50.747.584	5,84	EUR 5.095.000 First Abu Dhabi Bank PJSC 3.12% 20/02/2031	5.672.036	0,65
NORWEGEN			Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	5.672.036	0,65
USD 5.535.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	5.587.410	0,64	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
Norwegen, insgesamt	5.587.410	0,64	GBP 860.000 Anglian Water Services Financing PLC 5.75% 07/06/2043	987.209	0,11
PORTUGAL			GBP 2.646.000 Aviva PLC FRN 27/11/2053	3.623.354	0,42
EUR 3.800.000 Banco Espirito Santo SA 4.00% 22/07/2049	875.672	0,10	USD 2.556.000 Barclays PLC FRN 24/11/2032	2.283.837	0,26
Portugal, insgesamt	875.672	0,10	USD 2.114.000 Barclays PLC FRN 09/08/2033	2.173.004	0,25
SINGAPUR			USD 2.162.000 Barclays PLC FRN 09/05/2034	2.270.970	0,26
USD 999.000 Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.30% 19/05/2053	931.192	0,11	USD 1.143.000 Barclays PLC FRN 10/09/2035	1.133.680	0,13
USD 4.100.000 Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	3.740.038	0,43	USD 1.059.000 Barclays PLC FRN 25/02/2036	1.072.335	0,12
Singapur, insgesamt	4.671.230	0,54	EUR 2.169.000 BP Capital Markets PLC FRN 31/12/2099	2.497.703	0,29
SPANIEN			GBP 632.000 Broadgate Financing PLC 5.00% 05/10/2031	820.170	0,09
USD 2.800.000 Banco Santander SA 5.44% 15/07/2031	2.880.130	0,33	GBP 484.917 Broadgate Financing PLC 5.10% 05/04/2033	614.190	0,07
USD 4.400.000 Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	4.935.611	0,57	EUR 2.088.000 Cadent Finance PLC 0.63% 19/03/2030	2.142.154	0,25
Spanien, insgesamt	7.815.741	0,90	GBP 1.820.000 Cadent Finance PLC 2.25% 10/10/2035	1.757.269	0,20
SUPRANATIONAL			GBP 2.092.000 Cadent Finance PLC 0.00% 11/01/2036	2.647.797	0,31
USD 5.819.000 Bacardi Ltd./Bacardi- Martini BV 5.40% 15/06/2033	5.769.356	0,66	EUR 2.487.000 Carnival PLC 4.13% 15/07/2031	2.794.285	0,32
EUR 627.300 European Union 2.63% 04/02/2048	578.976	0,07	EUR 4.691.000 Compass Group PLC 3.13% 24/06/2032	5.250.195	0,60
EUR 956.131 European Union 3.00% 04/03/2053	908.461	0,11			
Supranational, insgesamt	7.256.793	0,84			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 2.032.000 DS Smith PLC 4.38% 27/07/2027	2.360.643	0,27	USD 1.023.000 Santander U.K. Group Holdings PLC FRN 22/09/2036	988.057	0,11
EUR 2.341.000 DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	2.757.821	0,32	GBP 570.000 Santander U.K. PLC 10.06% 29/10/2049	1.201.864	0,14
USD 5.314.000 Experian Finance PLC 2.75% 08/03/2030	4.965.693	0,57	GBP 1.169.000 SW Finance I PLC 2.38% 28/05/2028	1.434.323	0,17
EUR 5.522.000 Experian Finance PLC 3.38% 10/10/2034	6.100.659	0,70	GBP 2.201.000 SW Finance I PLC 7.00% 16/04/2040	2.818.614	0,32
USD 7.292.000 HSBC Holdings PLC FRN 22/11/2032	6.525.859	0,75	GBP 1.673.000 SW Finance I PLC 7.38% 12/12/2041	2.187.226	0,25
USD 1.500.000 HSBC Holdings PLC FRN 09/03/2034	1.591.565	0,18	GBP 6.628 Telereal Securitisation PLC FRN 10/12/2033	8.709	0,00
GBP 2.058.000 HSBC Holdings PLC FRN 16/11/2034	2.926.316	0,34	GBP 671.186 Tesco Property Finance 1 PLC 7.62% 13/07/2039	976.088	0,11
USD 2.787.000 HSBC Holdings PLC FRN 13/05/2036	2.868.440	0,33	GBP 1.464.072 Tesco Property Finance 3 PLC 5.74% 13/04/2040	1.895.738	0,22
USD 1.449.000 HSBC Holdings PLC FRN 06/11/2036	1.418.867	0,16	GBP 1.706.000 Thames Water Kemble Finance PLC 4.63% 19/05/2026	22.497	0,00
GBP 2.100.000 National Gas Transmission PLC 1.13% 14/01/2033	2.095.990	0,24	EUR 1.467.000 Thames Water Utilities Finance PLC 0.88% 31/01/2030	1.117.305	0,13
GBP 637.000 National Gas Transmission PLC 5.75% 05/04/2035	831.570	0,10	EUR 840.000 Thames Water Utilities Finance PLC 4.38% 18/01/2033	657.458	0,08
GBP 875.000 National Grid Electricity Distribution PLC 3.50% 16/10/2026	1.146.021	0,13	GBP 630.000 Thames Water Utilities Finance PLC 5.13% 28/09/2039	576.246	0,07
GBP 570.000 National Grid Electricity Distribution South Wales PLC 1.63% 07/10/2035	520.974	0,06	GBP 751.000 Thames Water Utilities Finance PLC 0.00% 30/04/2046	696.435	0,08
USD 5.750.000 Nationwide Building Society 5.13% 29/07/2029	5.847.408	0,67	GBP 47.003 Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027	57.111	0,01
USD 6.228.000 NatWest Markets PLC 0.00% 27/03/2031	6.243.188	0,72	EUR 1.385.000 Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.63% 15/04/2032	1.470.763	0,17
GBP 944.000 Northumbrian Water Finance PLC 5.38% 22/07/2032	1.212.273	0,14	USD 3.621.000 Vodafone Group PLC 5.75% 28/06/2054	3.428.455	0,40
GBP 1.026.000 Northumbrian Water Finance PLC 6.38% 28/10/2034	1.380.333	0,16	GBP 1.182.000 Wessex Water Services Finance PLC 5.13% 31/10/2032	1.491.037	0,17
GBP 1.513.000 Pearson Funding PLC 5.38% 12/09/2034	1.892.181	0,22	GBP 1.084.000 Wessex Water Services Finance PLC 6.13% 19/09/2034	1.418.204	0,16
GBP 1.320.000 Pension Insurance Corp. PLC 8.00% 13/11/2033	1.874.286	0,22			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
GBP	436.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.50% 19/09/2040	563.876	0,07	USD	1.027.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	1.054.882	0,12
EUR	1.484.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	1.632.996	0,19	USD	1.935.000	Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	1.507.480	0,17
GBP	361.000	Yorkshire Water Finance PLC 5.50% 28/04/2035	446.482	0,05	USD	890.000	Amgen, Inc. 4.20% 22/02/2052	694.185	0,08
GBP	1.349.000	Yorkshire Water Finance PLC 6.63% 22/07/2040	1.727.411	0,20	USD	643.000	Amgen, Inc. 4.88% 01/03/2053	558.651	0,06
					USD	1.420.000	Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063	1.369.635	0,16
					GBP	1.250.000	AT&T, Inc. 7.00% 30/04/2040	1.734.698	0,20
					USD	8.537.000	AT&T, Inc. 3.50% 15/09/2053	5.615.341	0,65
					USD	1.850.000	Atlantic City Electric Co. 2.30% 15/03/2031	1.667.234	0,19
					USD	1.734.000	Bank of America Corp. FRN 13/02/2031	1.603.816	0,18
					USD	7.480.000	Bank of America Corp. FRN 11/03/2032	6.786.683	0,78
					USD	1.448.000	Bank of America Corp. FRN 21/07/2032	1.278.472	0,15
					USD	8.202.000	Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	7.423.260	0,85
					USD	2.155.000	Bayer U.S. Finance II LLC 4.63% 25/06/2038	1.926.609	0,22
					USD	5.147.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	3.896.200	0,45
					USD	2.414.000	BMW U.S. Capital LLC 5.05% 11/08/2028	2.446.505	0,28
					USD	2.973.000	BMW U.S. Capital LLC 5.05% 21/03/2030	3.007.345	0,35
					EUR	4.890.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	5.410.208	0,62
					USD	3.202.000	Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	3.153.011	0,36
					USD	2.331.000	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	2.117.296	0,24
					USD	2.965.000	Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	3.042.772	0,35

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					
USD	4.781.000	Broadcom, Inc.	4.80% 15/10/2034	4.713.061	0,54	USD	2.122.000	Consumers Energy Co.	5.05% 15/05/2035	2.132.653	0,25
USD	4.528.000	Campbell's Co.	5.40% 21/03/2034	4.398.508	0,51	USD	955.000	Corebridge Global	Funding 4.90% 03/12/2029	958.865	0,11
USD	1.854.000	Campbell's Co.	4.75% 23/03/2035	1.707.879	0,20	USD	1.017.000	Corebridge Global	Funding 4.90% 21/08/2032	1.002.099	0,12
USD	5.376.000	Carrier Global Corp.	2.72% 15/02/2030	5.022.629	0,58	USD	4.974.000	CRH America Finance, Inc.	5.50% 09/01/2035	5.085.777	0,59
USD	3.139.000	Centene Corp.	3.00% 15/10/2030	2.752.349	0,32	USD	7.801.000	CVS Health Corp.	4.78% 25/03/2038	7.186.261	0,83
USD	6.515.000	Centene Corp.	2.50% 01/03/2031	5.457.061	0,63	USD	1.108.000	CVS Health Corp.	5.13% 20/07/2045	977.777	0,11
USD	2.308.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC	4.85% 01/04/2036	2.261.943	0,26	USD	1.421.000	CVS Health Corp. FRN	10/03/2055	1.465.131	0,17
USD	2.557.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	5.38% 01/05/2047	2.063.913	0,24	USD	1.686.000	Daimler Truck Finance North America LLC	5.38% 18/01/2034	1.695.223	0,19
USD	1.214.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	3.90% 01/06/2052	774.155	0,09	USD	1.258.000	Diamondback Energy, Inc.	5.40% 18/04/2034	1.278.145	0,15
USD	2.212.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	3.95% 30/06/2062	1.303.654	0,15	EUR	984.000	Digital Euro Finco LLC	3.75% 15/01/2033	1.092.350	0,13
USD	4.356.000	Cigna Group	5.00% 15/05/2029	4.435.084	0,51	EUR	3.602.000	Duke Energy Corp.	3.85% 15/06/2034	4.071.246	0,47
USD	1.676.000	Cigna Group	5.13% 15/05/2031	1.710.691	0,20	USD	1.563.000	Eaton Corp.	4.50% 06/03/2033	1.542.680	0,18
USD	1.974.000	Cisco Systems, Inc.	4.95% 26/02/2031	2.022.930	0,23	USD	3.562.000	Elevance Health, Inc.	5.00% 15/01/2036	3.495.666	0,40
USD	3.600.000	Cisco Systems, Inc.	4.95% 24/02/2032	3.674.992	0,42	USD	1.029.000	Emera U.S. Finance LP	4.75% 15/06/2046	850.978	0,10
USD	2.867.000	Citigroup, Inc.	FRN 11/09/2036	2.843.276	0,33	USD	1.742.000	Energy Transfer LP	5.35% 15/01/2036	1.731.159	0,20
USD	840.000	Commonwealth Edison Co.	5.30% 01/02/2053	780.978	0,09	USD	4.029.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	4.60% 15/11/2030	3.988.795	0,46
USD	1.577.000	Commonwealth Edison Co.	5.95% 01/06/2055	1.603.410	0,18	USD	3.247.000	ERAC USA Finance LLC	4.60% 01/05/2028	3.263.574	0,38
						USD	2.453.000	Eversource Energy	5.45% 01/03/2028	2.493.599	0,29
						USD	2.406.000	Eversource Energy	2.55% 15/03/2031	2.171.301	0,25
						USD	2.180.000	FedEx Corp.	4.05% 15/02/2048	1.665.958	0,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 844.000 FirstEnergy Pennsylvania Electric Co. 5.20% 01/04/2028	856.203	0,10	USD 1.833.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 04/02/2032	1.614.432	0,19
USD 1.508.000 FirstEnergy Pennsylvania Electric Co. 4.30% 15/01/2029	1.499.219	0,17	USD 9.495.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 22/04/2032	8.582.765	0,99
USD 2.024.000 Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027	2.089.600	0,24	USD 3.738.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 08/11/2032	3.324.967	0,38
USD 3.835.000 Ford Motor Credit Co. LLC 4.97% 06/04/2029	3.789.007	0,44	USD 3.568.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 25/01/2033	3.237.186	0,37
USD 2.427.000 Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	2.498.668	0,29	USD 1.799.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 22/04/2035	1.875.207	0,22
USD 1.652.000 Foundry JV Holdco LLC 5.88% 25/01/2034	1.677.199	0,19	USD 2.776.000 JPMorgan Chase & Co. FRN 22/04/2036	2.860.603	0,33
USD 1.793.000 Foundry JV Holdco LLC 6.25% 25/01/2035	1.878.550	0,22	USD 902.000 Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% 01/03/2043	810.217	0,09
USD 1.607.000 GE HealthCare Technologies, Inc. 4.95% 15/12/2035	1.577.951	0,18	USD 2.828.000 Kraft Heinz Foods Co. 5.20% 15/07/2045	2.470.194	0,28
USD 1.285.000 Georgia Power Co. 3.70% 30/01/2050	946.577	0,11	USD 1.826.000 Lowe's Cos., Inc. 5.75% 01/07/2053	1.769.720	0,20
USD 2.478.000 HCA, Inc. 5.88% 01/02/2029	2.550.708	0,29	USD 2.382.000 Lowe's Cos., Inc. 5.80% 15/09/2062	2.269.444	0,26
USD 2.002.000 HCA, Inc. 3.63% 15/03/2032	1.860.717	0,21	USD 2.867.000 LYB International Finance III LLC 5.63% 15/05/2033	2.891.547	0,33
USD 1.203.000 HCA, Inc. 4.60% 15/11/2032	1.170.531	0,13	USD 1.116.000 LYB International Finance III LLC 6.15% 15/05/2035	1.147.765	0,13
USD 1.249.000 HCA, Inc. 5.75% 01/03/2035	1.285.839	0,15	USD 1.117.000 LYB International Finance III LLC 5.88% 15/01/2036	1.121.982	0,13
USD 1.146.000 HCA, Inc. 4.63% 15/03/2052	917.580	0,11	USD 774.000 LYB International Finance III LLC 4.20% 01/05/2050	548.399	0,06
USD 1.562.000 HCA, Inc. 5.70% 15/11/2055	1.456.378	0,17	USD 4.205.000 Mars, Inc. 4.65% 20/04/2031	4.235.267	0,49
USD 244.000 Intel Corp. 4.75% 25/03/2050	197.995	0,02	USD 2.228.000 MassMutual Global Funding II 5.05% 26/08/2035	2.192.266	0,25
USD 2.331.000 Jersey Central Power & Light Co. 2.75% 01/03/2032	2.095.092	0,24	EUR 4.223.000 McDonald's Corp. 4.00% 15/05/2038	4.760.096	0,55
USD 1.736.000 Jersey Central Power & Light Co. 5.10% 15/01/2035	1.737.317	0,20	EUR 1.529.000 Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	1.634.187	0,19
USD 3.200.000 Jersey Central Power & Light Co. 5.15% 15/01/2036	3.193.026	0,37	USD 1.652.000 Merck & Co., Inc. 4.45% 04/12/2032	1.641.381	0,19
			USD 4.693.000 Meta Platforms, Inc. 4.88% 15/11/2035	4.607.852	0,53
			USD 2.277.000 Meta Platforms, Inc. 5.63% 15/11/2055	2.142.772	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 4.380.000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031	3.809.470	0,44	USD 6.879.000 Pacific Gas & Electric Co. 4.95% 01/07/2050	5.715.719	0,66
USD 1.853.000 Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029	1.880.030	0,22	USD 4.465.000 PepsiCo, Inc. 4.50% 17/07/2029	4.507.140	0,52
GBP 1.300.000 Morgan Stanley FRN 18/11/2033	1.742.967	0,20	USD 3.310.000 PepsiCo, Inc. 5.00% 23/07/2035	3.348.885	0,39
USD 2.724.000 Morgan Stanley FRN 19/07/2035	2.731.296	0,31	USD 3.297.000 Piedmont Natural Gas Co., Inc. 5.40% 15/06/2033	3.386.826	0,39
USD 2.137.000 Morgan Stanley Bank NA FRN 14/07/2028	2.149.929	0,25	USD 686.000 Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3.35% 01/06/2050	466.271	0,05
USD 2.528.000 Morgan Stanley Private Bank NA FRN 18/07/2031	2.519.947	0,29	USD 2.038.000 Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. 4.70% 15/06/2044	1.725.670	0,20
USD 2.115.000 MPLX LP 4.80% 15/02/2031	2.120.796	0,24	USD 2.130.000 Pricoa Global Funding I 5.35% 28/05/2035	2.152.429	0,25
USD 2.579.000 New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	2.543.013	0,29	USD 3.789.000 Public Service Electric & Gas Co. 4.65% 15/03/2033	3.749.877	0,43
USD 6.336.000 New York Life Global Funding 5.35% 23/01/2035	6.479.088	0,75	USD 7.127.000 QUALCOMM, Inc. 5.00% 20/05/2035	7.122.114	0,82
USD 529.000 New York Life Insurance Co. 4.45% 15/05/2069	403.582	0,05	EUR 1.636.000 Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	1.834.419	0,21
USD 6.699.000 NiSource, Inc. 4.80% 15/02/2044	5.860.839	0,67	EUR 1.251.000 Realty Income Corp. 5.13% 06/07/2034	1.524.187	0,18
USD 898.000 Northwestern Mutual Life Insurance Co. 3.85% 30/09/2047	688.185	0,08	EUR 1.269.000 Realty Income Corp. 3.88% 20/06/2035	1.398.400	0,16
USD 3.108.000 Northwestern Mutual Life Insurance Co. 3.45% 30/03/2051	2.150.210	0,25	USD 970.000 RELX Capital, Inc. 5.25% 27/03/2035	982.177	0,11
USD 650.000 Northwestern Mutual Life Insurance Co. 3.63% 30/09/2059	441.637	0,05	USD 733.000 Republic Services, Inc. 4.88% 01/04/2029	744.261	0,09
USD 3.429.000 Novartis Capital Corp. 4.60% 18/03/2033	3.418.591	0,39	USD 3.255.000 Roche Holdings, Inc. 5.59% 13/11/2033	3.440.701	0,40
USD 2.881.000 Occidental Petroleum Corp. 5.38% 01/01/2032	2.933.071	0,34	USD 1.571.000 Roche Holdings, Inc. 4.99% 08/03/2034	1.594.694	0,18
USD 4.549.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	4.625.068	0,53	USD 1.155.000 RWE Finance U.S. LLC 5.13% 18/09/2035	1.123.320	0,13
USD 540.000 Occidental Petroleum Corp. 6.05% 01/10/2054	524.801	0,06	USD 1.222.000 San Diego Gas & Electric Co. 5.20% 15/03/2036	1.219.613	0,14
			USD 3.610.000 Southern California Edison Co. 3.65% 01/02/2050	2.477.145	0,29

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 1.325.000 Southern California Gas Co. 3.95% 15/02/2050	993.504	0,11	USD 1.217.000 Williams Cos., Inc. 4.85% 01/03/2048	1.043.069	0,12
USD 1.889.000 Stellantis Finance U.S., Inc. 6.38% 12/09/2032	1.897.088	0,22	USD 4.348.000 WPP LLC 6.50% 30/03/2036	4.287.783	0,49
USD 1.810.000 Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.90% 15/09/2044	1.613.169	0,19	Vereinigte Staaten, insgesamt	432.919.656	49,85
USD 2.858.000 Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	2.303.392	0,26	Anleihen, insgesamt	813.922.139	93,72
USD 969.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.98% 10/08/2030	990.663	0,11	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	813.922.139	93,72
USD 950.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.90% 12/02/2036	943.818	0,11	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
GBP 2.622.000 Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	3.409.286	0,39	Anleihen		
USD 2.779.000 T-Mobile USA, Inc. 2.63% 15/02/2029	2.643.612	0,30	KANADA		
USD 3.236.000 T-Mobile USA, Inc. 2.88% 15/02/2031	2.980.946	0,34	CAD 1.751.000 Enbridge, Inc. 4.57% 11/03/2044	1.150.223	0,13
USD 3.383.000 U.S. Bancorp FRN 12/02/2036	3.459.870	0,40	CAD 1.892.000 Rogers Communications, Inc. 3.65% 31/03/2027	1.360.348	0,16
USD 328.000 UnitedHealth Group, Inc. 5.95% 15/06/2055	330.402	0,04	Kanada, insgesamt	2.510.571	0,29
USD 7.251.000 UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064	6.927.299	0,80	DEUTSCHLAND		
USD 7.169.000 Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	6.512.095	0,75	EUR 2.400.000 Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	2.799.556	0,32
USD 1.480.000 Verizon Communications, Inc. 2.36% 15/03/2032	1.289.560	0,15	Deutschland, insgesamt	2.799.556	0,32
USD 2.766.000 Verizon Communications, Inc. 2.99% 30/10/2056	1.630.157	0,19	VEREINIGTE STAATEN		
USD 1.959.000 Western Midstream Operating LP 5.30% 01/03/2048	1.665.638	0,19	USD 2.783.000 APA Corp. 6.75% 15/02/2055	2.794.073	0,32
USD 3.043.000 Williams Cos., Inc. 2.60% 15/03/2031	2.755.791	0,32	JPY Berkshire Hathaway, Inc. 0.97% 23/04/2027	2.501.418	0,29
			USD 1.292.000 Broadcom, Inc. 4.93% 15/05/2037	1.254.872	0,14
			USD 2.465.000 GE HealthCare Technologies, Inc. 5.86% 15/03/2030	2.573.147	0,30
			Vereinigte Staaten, insgesamt	9.123.510	1,05
			Anleihen, insgesamt	14.433.637	1,66
			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	14.433.637	1,66

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
USD 10.092 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	10.092	0,00
Irland, insgesamt	10.092	0,00
Fonds, insgesamt	10.092	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	10.092	0,00
Wert der Anlagen, insgesamt	828.365.868	95,38
(Gesamtkosten: USD 834.016.522)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			KAIMANINSELN		
EUR 2.945.000 APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	2.463.008	0,68	EUR 2.129.000 QNB Finance Ltd. 3.00% 30/09/2030	2.051.853	0,57
EUR 2.509.000 Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	2.176.482	0,60	Kaimaninseln, insgesamt	2.051.853	0,57
EUR 4.883.000 NBN Co. Ltd. 4.13% 15/03/2029	5.004.767	1,38	DÄNEMARK		
EUR 1.571.000 NBN Co. Ltd. 3.38% 29/11/2032	1.549.482	0,43	USD 1.170.000 Danske Bank AS FRN 10/09/2027	1.002.764	0,28
EUR 1.098.000 NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034	1.091.997	0,30	EUR 807.000 Danske Bank AS FRN 14/01/2033	791.105	0,22
EUR 787.000 Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	761.728	0,21	Dänemark, insgesamt	1.793.869	0,50
EUR 1.404.000 Westpac Banking Corp. 0.00% 17/01/2030	1.429.851	0,40	FINNLAND		
Australien, insgesamt	14.477.315	4,00	EUR 2.112.000 OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	2.085.406	0,58
ÖSTERREICH			EUR 3.302.000 OP Corporate Bank PLC 2.88% 18/06/2030	3.232.409	0,89
EUR 758.000 Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	755.001	0,21	Finnland, insgesamt	5.317.815	1,47
Österreich, insgesamt	755.001	0,21	FRANKREICH		
BELGIEN			EUR 900.000 APRR SA 2.88% 14/01/2031	875.155	0,24
EUR 1.100.000 Anheuser-Busch InBev SA 2.13% 02/12/2027	1.084.134	0,30	USD 1.330.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.00% 04/10/2026	1.138.605	0,31
EUR 900.000 Argenta Spaarbank NV FRN 08/02/2029	864.304	0,24	EUR 900.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.13% 11/03/2031	878.179	0,24
EUR 1.000.000 Argenta Spaarbank NV FRN 02/02/2034	970.588	0,27	EUR 1.400.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 14/06/2033	1.424.910	0,39
EUR 1.100.000 Belfius Bank SA 3.25% 14/11/2031	1.067.651	0,29	EUR 100.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	99.006	0,03
EUR 1.100.000 Belfius Bank SA 3.25% 09/09/2032	1.072.210	0,30	USD 433.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.11% 15/01/2036	368.138	0,10
EUR 3.600.000 Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	3.248.153	0,90	EUR 2.600.000 BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	2.663.060	0,74
EUR 4.300.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	4.206.211	1,16	USD 701.000 BPCE SA 2.70% 01/10/2029	570.775	0,16
USD 1.705.000 KBC Group NV FRN 21/09/2034	1.584.531	0,44	EUR 900.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	897.442	0,25
Belgien, insgesamt	14.097.782	3,90	USD 930.000 BPCE SA FRN 14/01/2036	845.822	0,23
			EUR 800.000 Credit Agricole SA 2.50% 29/08/2029	779.726	0,21

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 4.627.801 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	4.338.383	1,20	EUR 1.832.000 Volkswagen Financial Services AG 0.38% 12/02/2030	1.617.017	0,45
EUR 1.000.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	1.004.319	0,28	EUR 250.000 Volkswagen Leasing GmbH 0.00% 11/04/2031	251.646	0,07
EUR 1.400.000 Commerzbank AG FRN 06/06/2034	1.370.521	0,38	EUR 1.426.000 Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25/09/2031	1.482.104	0,41
EUR 300.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	306.505	0,09	EUR 100.000 Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	92.703	0,03
EUR 900.000 Commerzbank AG FRN 15/10/2035	878.214	0,24	EUR 200.000 Vonovia SE 0.63% 14/12/2029	179.664	0,05
EUR 400.000 Commerzbank AG FRN 03/03/2037	384.544	0,11	EUR 1.100.000 Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	1.062.609	0,29
EUR 661.000 Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02/05/2029	682.630	0,19	EUR 300.000 Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	179.271	0,05
EUR 1.809.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	1.799.287	0,50	EUR 800.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	513.116	0,14
EUR 1.263.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.25% 03/02/2031	1.234.732	0,34	Deutschland, insgesamt	61.882.790	17,10
EUR 15.065.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.50% 15/09/2027	14.591.560	4,03	IRLAND		
EUR 2.109.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.00% 04/10/2029	2.078.899	0,57	USD 2.325.000 AIB Group PLC FRN 28/03/2035	2.086.955	0,58
EUR 1.984.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.38% 23/04/2030	1.798.918	0,50	EUR 1.679.000 Bank of Ireland Group PLC FRN 10/11/2036	1.614.265	0,45
EUR 1.500.000 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 26/05/2044	1.495.092	0,41	EUR 747.000 BMS Ireland Capital Funding DAC 4.58% 10/11/2055	726.352	0,20
EUR 1.100.000 Talanx AG 3.75% 09/04/2033	1.101.397	0,30	EUR 1.821.000 Eaton Capital ULC 3.55% 10/03/2034	1.787.004	0,49
EUR 2.200.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	1.966.213	0,54	EUR 2.480.000 Eaton Capital UnLtd Co. 3.60% 21/05/2031	2.479.086	0,68
EUR 1.800.000 Vier Gas Transport GmbH 0.00% 11/11/2031	1.767.346	0,49	EUR 2.363.000 Experian Europe DAC 1.56% 16/05/2031	2.135.962	0,59
EUR 4.000.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	4.176.381	1,15	EUR 534.000 Fiserv Funding ULC 2.88% 15/06/2028	525.386	0,15
EUR 1.000.000 Vier Gas Transport GmbH 3.63% 08/09/2033	978.625	0,27	EUR 600.000 Linde PLC 1.38% 31/03/2031	544.609	0,15
			EUR 1.083.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 25/04/2028	1.118.414	0,31
			EUR 507.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	515.144	0,14
			Irland, insgesamt	13.533.177	3,74

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
ITALIEN						LUXEMBURG (Fortsetzung)					
EUR	849.000	Aeroporti di Roma SpA 3.63% 15/06/2032	833.217	0,23	EUR	1.551.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	1.505.704	0,42		
EUR	149.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	143.360	0,04	EUR	1.554.000	Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.240.389	0,34		
EUR	771.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 20/02/2032	752.892	0,21	EUR	1.036.000	Prologis International Funding II SA 4.63% 21/02/2035	1.060.630	0,29		
USD	920.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	866.896	0,24	EUR	334.000	Prologis International Funding II SA 4.38% 01/07/2036	331.971	0,09		
EUR	583.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	590.006	0,16	Luxemburg, insgesamt		13.856.1593,83				
USD	802.000	Snam SpA 5.00% 28/05/2030	703.283	0,19	NIEDERLANDE						
Italien, insgesamt				3.889.6541,07	EUR	2.544.000	ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	2.552.704	0,71		
JERSEY						EUR	1.500.000	ABN AMRO Bank NV 3.38% 09/04/2030	1.499.850	0,42	
EUR	1.152.000	Heathrow Funding Ltd. 4.50% 11/07/2033	1.176.527	0,33	EUR	900.000	ABN AMRO Bank NV 3.00% 25/02/2031	882.481	0,24		
EUR	1.276.000	Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	1.235.823	0,34	EUR	2.978.000	Alliander NV 2.63% 09/09/2027	2.956.115	0,82		
Jersey, insgesamt				2.412.3500,67	EUR	400.000	Allianz Finance II BV 3.25% 04/12/2029	402.091	0,11		
LUXEMBURG						EUR	2.070.000	Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	2.060.369	0,57	
EUR	3.000.000	Aroundtown SA 3.50% 13/05/2030	2.876.839	0,80	USD	4.146.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	3.649.271	1,01		
EUR	2.100.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031	1.981.711	0,55	EUR	420.000	BMW Finance NV 4.13% 04/10/2033	426.533	0,12		
GBP	300.000	Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031	305.364	0,08	EUR	2.111.000	BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	2.162.180	0,60		
EUR	923.000	CPI Property Group SA 4.75% 22/07/2030	850.480	0,24	EUR	340.000	BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	212.974	0,06		
EUR	2.098.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	1.640.345	0,45	EUR	1.396.000	Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	1.279.307	0,35		
EUR	780.000	GELF Bond Issuer I SA 3.63% 27/11/2031	761.288	0,21	EUR	617.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	516.663	0,14		
EUR	1.120.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	765.254	0,21	EUR	685.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	652.254	0,18		
EUR	527.000	Nestle Finance International Ltd. 3.50% 17/01/2030	536.184	0,15	EUR	2.421.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	2.038.474	0,56		

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 427.000 Enexis Holding NV 0.75% 02/07/2031	371.046	0,10	EUR 2.639.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	2.636.006	0,73
EUR 1.301.000 Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	1.085.566	0,30	EUR 900.000 Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	962.182	0,27
EUR 283.000 Enexis Holding NV 3.25% 09/04/2033	275.877	0,08	EUR 310.000 TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	318.150	0,09
EUR 1.026.000 Enexis Holding NV 3.38% 13/11/2035	988.469	0,27	EUR 793.000 Tennet Netherlands BV 2.13% 17/11/2029	771.410	0,21
EUR 700.000 ING Groep NV FRN 19/11/2032	686.023	0,19	EUR 786.000 Tennet Netherlands BV 4.50% 28/10/2034	833.068	0,23
EUR 1.800.000 ING Groep NV FRN 15/08/2034	1.816.928	0,50	EUR 300.000 Triodos Bank NV FRN 12/09/2029	304.489	0,08
EUR 1.400.000 ING Groep NV FRN 26/08/2035	1.403.236	0,39	EUR 600.000 Triodos Bank NV FRN 03/09/2030	591.390	0,16
EUR 2.100.000 ING Groep NV FRN 10/02/2037	2.020.005	0,56	EUR 1.000.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	983.094	0,27
EUR 1.419.000 LYB International Finance II BV 1.63% 17/09/2031	1.266.358	0,35	EUR 1.529.000 Wolters Kluwer NV 3.00% 23/09/2026	1.529.836	0,42
EUR 337.000 MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	292.806	0,08	EUR 1.930.000 Wolters Kluwer NV 3.25% 18/03/2029	1.922.702	0,53
EUR 422.000 RELX Finance BV 3.38% 20/03/2033	411.467	0,11	EUR 337.000 Wolters Kluwer NV 3.75% 03/04/2031	337.303	0,09
EUR 1.216.000 Roche Finance Europe BV 3.59% 04/12/2036	1.203.764	0,33	EUR 900.000 ZF Europe Finance BV 0.00% 17/02/2032	852.861	0,24
EUR 1.105.000 Royal Schiphol Group NV 3.63% 20/11/2035	1.079.173	0,30	Niederlande, insgesamt		55.395.034 15,31
EUR 1.400.000 Siemens Financie- ringsmaatschappij NV 3.38% 24/08/2031	1.402.088	0,39	NORWEGEN		
EUR 800.000 Siemens Financie- ringsmaatschappij NV 0.00% 27/05/2036	788.318	0,22	USD 1.719.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	1.506.055	0,41
EUR 4.947.000 Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	4.472.745	1,24	EUR 1.675.000 DNB Bank ASA FRN 15/01/2031	1.651.627	0,46
EUR 997.000 Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	955.488	0,26	EUR 2.766.000 DNB Bank ASA FRN 20/01/2032	2.715.723	0,75
EUR 185.000 Stedin Holding NV 3.38% 12/02/2037	173.896	0,05	Norwegen, insgesamt		5.873.405 1,62
EUR 1.147.000 Stedin Holding NV FRN 31/12/2099	1.129.745	0,31	PORTUGAL		
EUR 270.000 Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	238.279	0,07	EUR 1.000.000 Banco Espirito Santo SA 4.00% 22/07/2049	200.000	0,06
			Portugal, insgesamt		200.000 0,06
			SPANIEN		
			EUR 100.000 Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	97.373	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
USD 1.600.000 Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	1.557.688	0,43	EUR 1.107.000 Carnival PLC 4.13% 15/07/2031	1.079.480	0,30
EUR 1.700.000 CaixaBank SA 3.38% 26/06/2035	1.635.751	0,45	EUR 1.874.000 Compass Group PLC 3.13% 24/06/2032	1.820.337	0,50
Spanien, insgesamt	3.290.812	0,91	EUR 1.087.000 Coventry Building Society 3.13% 29/10/2029	1.076.960	0,30
SUPRANATIONAL			GBP 272.446 Delamare Finance PLC 5.55% 19/02/2029	313.118	0,09
EUR 446.000 European Union 2.63% 04/02/2048	357.266	0,10	EUR 3.037.000 Diageo Finance PLC 1.88% 27/03/2027	3.010.177	0,83
EUR 214.000 European Union 3.00% 04/03/2053	176.472	0,05	EUR 630.000 Diageo Finance PLC 2.50% 27/03/2032	591.416	0,16
Supranational, insgesamt	533.738	0,15	EUR 954.000 DS Smith PLC 4.38% 27/07/2027	961.894	0,27
SCHWEIZ			EUR 1.161.000 DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	1.187.050	0,33
EUR 582.000 UBS Group AG FRN 11/08/2036	565.054	0,16	EUR 1.964.000 Experian Finance PLC 3.38% 10/10/2034	1.883.190	0,52
EUR 3.166.000 UBS Group AG FRN 13/01/2037	3.085.073	0,85	EUR 2.925.000 HSBC Holdings PLC FRN 23/05/2033	3.064.561	0,85
Schweiz, insgesamt	3.650.127	1,01	EUR 1.627.000 HSBC Holdings PLC FRN 01/12/2033	1.595.256	0,44
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			EUR 295.887 Lehman Brothers U.K. Capital Funding III LP 3.88% 29/12/2049	16.274	0,00
EUR 2.566.000 First Abu Dhabi Bank PJSC 3.12% 20/02/2031	2.479.269	0,68	EUR 2.068.000 Lloyds Banking Group PLC FRN 09/05/2035	2.055.507	0,57
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	2.479.269	0,68	EUR 1.593.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	1.607.185	0,44
VEREINIGTES KÖNIGREICH			EUR 2.705.000 National Grid Electricity Transmission PLC 0.82% 07/07/2032	2.260.117	0,63
EUR 2.032.000 Aviva PLC FRN 28/08/2056	2.030.746	0,56	EUR 833.000 Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	775.520	0,21
EUR 850.000 Barclays PLC FRN 12/05/2032	742.895	0,21	EUR 2.933.000 Nationwide Building Society 3.13% 18/08/2032	2.840.145	0,79
EUR 1.087.000 Barclays PLC FRN 31/01/2033	1.114.040	0,31	EUR 100.000 Nationwide Building Society FRN 18/03/2028	100.779	0,03
EUR 530.000 Barclays PLC FRN 29/01/2034	564.614	0,16			
GBP 220.000 Barclays PLC FRN 21/03/2035	249.721	0,07			
EUR 982.000 BP Capital Markets PLC FRN 31/12/2099	981.443	0,27			
EUR 1.034.000 BUPA Finance PLC 5.00% 12/10/2030	1.093.846	0,30			
EUR 1.781.000 Cadent Finance PLC 0.63% 19/03/2030	1.585.829	0,44			
EUR 924.000 Cadent Finance PLC 3.75% 16/04/2033	908.348	0,25			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
EUR	1.067.000	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1.088.960	0,30	EUR	331.000	Alphabet, Inc. 4.38% 06/11/2064	311.659	0,09
GBP	790.000	NatWest Markets PLC 6.38% 08/11/2027	920.585	0,25	EUR	3.868.000	Amazon.com, Inc. 3.70% 16/03/2035	3.830.518	1,06
EUR	1.293.000	NatWest Markets PLC 3.13% 10/01/2030	1.277.383	0,35	USD	2.527.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	2.252.657	0,62
EUR	4.330.000	NatWest Markets PLC 3.00% 03/09/2030	4.240.668	1,17	USD	2.913.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	2.596.845	0,72
GBP	1.650.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 5.25% 04/04/2036	1.784.091	0,49	EUR	1.626.000	AT&T, Inc. 3.60% 01/06/2033	1.598.849	0,44
EUR	595.000	Thames Water Utilities Finance PLC 0.88% 31/01/2030	393.306	0,11	EUR	884.000	AT&T, Inc. 3.38% 15/03/2034	850.612	0,24
EUR	1.088.000	Thames Water Utilities Finance PLC 4.38% 18/01/2033	739.077	0,20	EUR	390.000	AT&T, Inc. 4.30% 18/11/2034	397.543	0,11
GBP	10.627	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027	11.207	0,00	EUR	887.000	Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	791.487	0,22
EUR	878.000	United Utilities Water Finance PLC 3.75% 23/05/2034	861.332	0,24	EUR	1.431.000	Bank of America Corp. FRN 27/04/2033	1.356.533	0,37
EUR	1.049.000	United Utilities Water Finance PLC 3.75% 07/08/2035	1.018.266	0,28	USD	686.000	Bayer U.S. Finance LLC 6.50% 21/11/2033	633.659	0,18
EUR	642.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.63% 15/04/2032	591.698	0,16	EUR	1.695.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	1.596.716	0,44
EUR	1.668.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	1.593.013	0,44	EUR	2.906.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	2.790.441	0,77
EUR	435.000	WPP Finance 2013 4.00% 12/09/2033	416.765	0,12	EUR	102.000	Carrier Global Corp. 4.13% 29/05/2028	103.438	0,03
Vereinigtes Königreich, insgesamt			50.446.799	13,94	USD	300.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	261.796	0,07
VEREINIGTE STAATEN					EUR	372.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/01/2033	358.411	0,10
EUR	1.045.000	AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	929.776	0,26	EUR	457.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4.69% 17/05/2033	426.469	0,12
EUR	843.000	Alphabet, Inc. 2.50% 06/05/2029	824.922	0,23	EUR	285.000	Exxon Mobil Corp. 0.52% 26/06/2028	269.656	0,07
EUR	909.000	Alphabet, Inc. 3.00% 06/05/2033	877.488	0,24	EUR	884.000	FedEx Corp. 3.50% 30/07/2032	865.799	0,24
EUR	250.000	Alphabet, Inc. 4.00% 06/11/2044	237.432	0,07	EUR	550.000	Fidelity National Information Services, Inc. 3.45% 10/03/2030	543.976	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
EUR	954.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5.13% 20/02/2029	979.813	0,27	USD	1.562.000	Novartis Capital Corp. 4.60% 18/03/2033	1.351.552	0,37
EUR	1.354.000	International Business Machines Corp. 3.00% 03/02/2031	1.319.146	0,36	EUR	1.583.000	Pacific Life Global Funding II 3.13% 18/06/2031	1.541.085	0,43
EUR	468.000	International Business Machines Corp. 3.63% 06/02/2031	468.346	0,13	EUR	2.081.000	Procter & Gamble Co. 2.90% 03/11/2033	2.005.476	0,55
EUR	1.258.000	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	1.056.722	0,29	EUR	1.741.000	Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	1.694.284	0,47
EUR	1.312.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 17/02/2033	1.098.303	0,30	USD	300.000	Stellantis Finance U.S., Inc. 6.38% 12/09/2032	261.486	0,07
EUR	1.235.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 21/03/2034	1.223.919	0,34	EUR	281.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.88% 01/10/2049	176.464	0,05
EUR	1.700.000	Linde PLC 0.00% 14/02/2036	1.636.374	0,45	EUR	2.349.000	T-Mobile USA, Inc. 3.90% 19/02/2038	2.272.472	0,63
EUR	525.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/06/2032	508.282	0,14	EUR	1.513.000	Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	1.553.265	0,43
EUR	1.421.000	McDonald's Corp. 3.50% 21/05/2032	1.403.139	0,39	EUR	2.916.000	Verizon Communications, Inc. 0.75% 22/03/2032	2.456.167	0,68
EUR	1.933.000	McDonald's Corp. 4.00% 15/05/2038	1.891.031	0,52	Vereinigte Staaten, insgesamt			61.531.747	17,00
EUR	910.000	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	844.127	0,23	Anleihen, insgesamt			356.822.087	98,61
USD	3.912.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.00% 01/04/2030	3.431.251	0,95	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			356.822.087	98,61
EUR	1.391.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 31/03/2030	1.372.906	0,38	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
EUR	1.067.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1.073.273	0,30	Anleihen				
EUR	1.496.000	Morgan Stanley FRN 22/05/2036	1.487.229	0,41	DEUTSCHLAND				
EUR	1.926.000	New York Life Global Funding 3.63% 09/01/2030	1.925.954	0,53	EUR	200.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	202.479	0,05
EUR	783.000	New York Life Global Funding 3.63% 08/06/2035	762.457	0,21	Deutschland, insgesamt			202.479	0,05
EUR	1.009.000	Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	1.030.542	0,28	Anleihen, insgesamt			202.479	0,05
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			202.479	0,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR	32.720 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	3.540.981	0,98
	Irland, insgesamt	3.540.981	0,98
	Fonds, insgesamt	3.540.981	0,98
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	3.540.981	0,98
	Wert der Anlagen, insgesamt	360.565.547	99,64
(Gesamtkosten: EUR 365.819.054)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen				Anleihen (Fortsetzung)			
BELGIEN				FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR	1.085.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	1.085.670	0,46	EUR	663.000 Forvia SE 5.63% 15/06/2030	670.492	0,28
EUR	468.000 Azelis Finance NV 4.13% 10/03/2031	456.533	0,19	EUR	1.099.000 Forvia SE 5.38% 15/03/2031	1.086.069	0,46
	Belgien, insgesamt	1.542.203	0,65	EUR	745.000 Forvia SE 5.50% 15/06/2031	739.557	0,31
DÄNEMARK				EUR	831.000 Getlink SE 0.00% 15/04/2030	831.551	0,35
GBP	270.000 Orsted AS FRN 31/12/2099	235.515	0,10	EUR	857.000 Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	868.764	0,37
EUR	362.000 Orsted AS FRN 31/12/2099	367.533	0,16	EUR	237.000 Iliad Holding SAS 6.88% 15/04/2031	247.744	0,11
	Dänemark, insgesamt	603.048	0,26	EUR	500.000 iliad SA 5.38% 14/06/2027	507.157	0,22
FRANKREICH				EUR	500.000 iliad SA 1.88% 11/02/2028	484.028	0,21
EUR	729.713 Altice France SA 7.25% 01/11/2029	724.851	0,31	EUR	800.000 iliad SA 0.00% 15/02/2029	826.626	0,35
EUR	764.395 Altice France SA 4.75% 15/10/2030	724.945	0,31	EUR	1.000.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	1.003.568	0,43
EUR	1.787.776 Atos SE 9.00% 18/12/2029	2.017.765	0,85	EUR	800.000 iliad SA 5.63% 15/02/2030	840.508	0,36
EUR	1.455.350 Atos SE 5.20% 18/12/2030	1.376.439	0,58	EUR	400.000 iliad SA 5.38% 02/05/2031	417.524	0,18
EUR	1.478.000 Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	1.461.664	0,62	EUR	200.000 iliad SA 4.25% 09/01/2032	196.221	0,08
EUR	443.000 Constellium SE 3.13% 15/07/2029	428.943	0,18	EUR	608.400 Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	625.887	0,27
EUR	916.000 Constellium SE 0.00% 15/08/2032	931.855	0,39	EUR	349.000 Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	343.288	0,15
EUR	1.000.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	1.025.085	0,43	EUR	669.000 Loxam SAS 4.25% 15/02/2031	651.842	0,28
EUR	800.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	808.966	0,34	EUR	700.000 New Immo Holding SA 5.88% 17/04/2028	702.169	0,30
EUR	800.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	779.434	0,33	EUR	700.000 New Immo Holding SA 4.88% 08/12/2028	684.529	0,29
EUR	1.600.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	1.587.714	0,67	EUR	600.000 New Immo Holding SA 6.00% 22/03/2029	601.012	0,25
EUR	800.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	755.337	0,32	EUR	814.000 Opal Bidco SAS 5.50% 31/03/2032	797.338	0,34
GBP	1.100.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	1.232.203	0,52	EUR	632.000 Paprec Holding SA 3.50% 01/07/2028	626.847	0,27
EUR	1.267.000 Elio Group SA 5.63% 15/03/2030	1.281.658	0,54	EUR	682.000 Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	670.240	0,28
EUR	243.000 Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	201.358	0,09	EUR	1.136.000 Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	1.119.701	0,47
EUR	1.371.000 Forvia SE 2.75% 15/02/2027	1.353.838	0,57				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)				DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR	300.000 RCI Banque SA FRN 09/10/2034	304.225	0,13	EUR	659.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	665.777	0,28
EUR	700.000 Renault SA 3.88% 30/09/2030	687.958	0,29	EUR	963.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	967.171	0,41
EUR	912.000 Rexel SA 2.13% 15/06/2028	881.760	0,37	EUR	280.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/02/2032	274.302	0,12
EUR	611.000 Rexel SA 0.00% 15/09/2030	609.353	0,26	EUR	400.000 Commerzbank AG FRN 05/10/2033	425.255	0,18
EUR	1.156.000 Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	1.143.428	0,48	EUR	200.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	197.375	0,08
EUR	500.000 Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	489.051	0,21	EUR	600.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	610.312	0,26
EUR	800.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027	807.401	0,34	EUR	200.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	210.152	0,09
EUR	300.000 Valeo SE 5.88% 12/04/2029	311.633	0,13	EUR	1.664.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1.484.069	0,63
EUR	1.300.000 Valeo SE 4.50% 11/04/2030	1.289.581	0,55	EUR	1.462.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	1.435.664	0,61
EUR	1.300.000 Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1.230.714	0,52	EUR	986.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	978.825	0,41
EUR	900.000 Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	937.701	0,40	EUR	214.000 Gruenenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	221.315	0,09
EUR	800.000 Worldline SA 4.13% 12/09/2028	729.816	0,31	EUR	957.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	940.820	0,40
EUR	1.100.000 Worldline SA 5.25% 27/11/2029	954.429	0,40	EUR	612.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	622.617	0,26
Frankreich, insgesamt		42.611.767	18,05	EUR	1.693.173 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	1.736.396	0,74
DEUTSCHLAND				EUR	500.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	479.767	0,20
EUR	1.100.000 alstria SARL 4.25% 15/10/2029	1.053.056	0,45	EUR	386.000 Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	396.919	0,17
EUR	400.000 alstria SARL 5.50% 20/03/2031	402.083	0,17	EUR	582.400 Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	606.366	0,26
EUR	1.000.000 Bayer AG FRN 12/11/2079	979.317	0,41	EUR	284.000 Nidda Healthcare Holding GmbH 0.00% 23/10/2030	283.721	0,12
EUR	2.000.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	1.993.867	0,84	EUR	2.013.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	1.916.928	0,81
EUR	500.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	498.830	0,21	EUR	800.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	792.066	0,34
EUR	300.000 Bayer AG FRN 25/09/2083	311.447	0,13	EUR	800.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	776.208	0,33
EUR	400.000 Bayer AG FRN 25/09/2083	424.433	0,18				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)					ITALIEN (Fortsetzung)				
EUR	400.000	Schaeffler AG 4.50% 28/03/2030	394.145	0,17	EUR	788.000	Fibercop SpA 4.75% 30/06/2030	783.129	0,33
EUR	700.000	Schaeffler AG 5.38% 01/04/2031	709.650	0,30	EUR	159.000	Fibercop SpA 0.00% 30/06/2032	157.728	0,07
EUR	781.000	Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 GmbH 5.38% 15/07/2029	793.710	0,34	EUR	873.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	845.479	0,36
EUR	821.000	Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	799.613	0,34	EUR	1.221.000	Lottomatica Group SpA 5.38% 01/06/2030	1.245.957	0,53
EUR	819.000	TUI AG 5.88% 15/03/2029	817.521	0,35	EUR	837.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	847.058	0,36
EUR	1.300.000	ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	1.237.836	0,52	EUR	868.000	Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	905.035	0,38
		Deutschland, insgesamt	26.437.533	11,20	EUR	1.108.000	Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	1.188.742	0,50
					EUR	1.018.000	Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	811.287	0,34
GIBRALTAR					EUR	711.000	Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	770.129	0,33
GBP	825.000	888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	875.696	0,37	EUR	300.000	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	299.571	0,13
EUR	1.168.000	888 Acquisitions Ltd. 0.00% 30/09/2031	1.033.218	0,44	EUR	700.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 31/12/2099	708.272	0,30
		Gibraltar, insgesamt	1.908.914	0,81			Italien, insgesamt	10.012.441	4,24
GRIECHENLAND					JAPAN				
EUR	155.000	National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	167.273	0,07	EUR	1.080.000	Nissan Motor Co. Ltd. 5.25% 17/07/2029	1.073.260	0,45
		Griechenland, insgesamt	167.273	0,07	EUR	203.000	Nissan Motor Co. Ltd. 6.38% 17/07/2033	202.645	0,09
IRLAND					EUR	891.000	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	878.357	0,37
GBP	100.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	101.944	0,04	EUR	728.000	SoftBank Group Corp. 5.88% 10/07/2031	710.577	0,30
EUR	769.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC 0.00% 15/07/2033	675.455	0,29	EUR	322.000	SoftBank Group Corp. 6.38% 10/07/2033	310.388	0,13
		Irland, insgesamt	777.399	0,33			Japan, insgesamt	3.175.227	1,34
ITALIEN					JERSEY				
EUR	195.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	188.290	0,08	EUR	645.000	Ardonagh Finco Ltd. 6.88% 15/02/2031	641.289	0,27
EUR	1.254.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	1.261.764	0,53	EUR	211.000	Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	207.739	0,09

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
JERSEY (Fortsetzung)					LUXEMBURG (Fortsetzung)				
EUR	582.000	Avis Budget Finance PLC 7.25% 31/07/2030	566.702	0,24	EUR	429.000	CPI Property Group SA 4.75% 22/07/2030	395.294	0,17
GBP	296.000	B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	321.244	0,14	EUR	1.324.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	1.262.988	0,53
EUR	800.000	Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 15/06/2031	775.907	0,33	EUR	593.000	CPI Property Group SA FRN 25/07/2028	511.073	0,22
GBP	707.000	Biffa Group Holdings Ltd. 7.38% 15/06/2031	792.491	0,33	EUR	677.000	CPI Property Group SA FRN 31/12/2099	633.743	0,27
		Jersey, insgesamt	3.305.372	1,40	EUR	652.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031	685.820	0,29
					EUR	521.000	Eurofins Scientific SE FRN 31/12/2099	536.501	0,23
					EUR	656.000	Eurofins Scientific SE FRN 31/12/2099	681.792	0,29
EUR	1.382.040	Aegis Lux 1a SARL 5.63% 29/10/2031	1.368.085	0,58	EUR	793.000	Grand City Properties Finance SARL FRN 31/12/2099	738.157	0,31
EUR	1.128.000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	1.133.926	0,48	EUR	1.700.000	Grand City Properties SA FRN 31/12/2099	1.666.293	0,71
EUR	451.000	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	441.760	0,19	EUR	1.116.000	InPost SA 4.00% 01/04/2031	1.070.798	0,45
EUR	997.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	933.440	0,40	EUR	1.858.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029	1.734.025	0,73
EUR	510.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	461.065	0,19	EUR	466.000	ION Platform Finance SARL 6.88% 30/09/2032	372.577	0,16
EUR	1.646.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	1.501.917	0,64	EUR	346.528	LHMC Finco 2 SARL 8.63% 15/05/2030	363.610	0,15
GBP	1.312.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	1.529.269	0,65	EUR	905.000	Luna 2 5SARL 0.00% 01/07/2032	893.806	0,38
EUR	858.000	Cirsa Finance International SARL 7.88% 31/07/2028	878.252	0,37	EUR	541.000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 0.00% 31/07/2030	552.559	0,23
EUR	863.000	Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029	881.507	0,37	EUR	247.467	Vivion Investments SARL 8.25% 31/08/2028	248.270	0,10
EUR	1.225.000	Cirsa Finance International SARL 4.88% 15/10/2031	1.207.490	0,51	EUR	1.411.391	Vivion Investments SARL 6.50% 28/02/2029	1.414.556	0,60
EUR	925.000	CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	772.973	0,33	EUR	902.000	Vivion Investments SARL 5.63% 08/06/2030	844.620	0,36
					EUR	667.000	Vivion Investments SARL FRN 31/12/2099	564.855	0,24
						Luxemburg, insgesamt	26.281.021	11,13	

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN (Fortsetzung)			SCHWEDEN		
EUR 546.000 Grifols SA 0.00% 01/05/2030	566.273	0,24	EUR 809.067 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	835.111	0,35
EUR 636.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	659.250	0,28	EUR 613.000 Asmodee Group AB 4.25% 15/12/2031	605.128	0,26
EUR 728.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	420.481	0,18	EUR 376.000 Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01/07/2030	383.262	0,16
EUR 671.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	387.888	0,17	EUR 1.136.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	1.164.327	0,49
EUR 613.000 Kaixo Bondco Telecom SA 0.00% 30/09/2029	616.835	0,26	EUR 1.300.000 Heimstaden AB 7.36% 24/01/2031	1.271.394	0,54
EUR 476.894 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	477.455	0,20	EUR 317.000 Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	317.051	0,14
EUR 510.000 Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30/04/2029	525.301	0,22	EUR 540.000 Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	524.294	0,22
EUR 300.000 Telefonica Emisiones SA FRN 31/12/2099	289.964	0,12	EUR 263.000 Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	259.802	0,11
Spanien, insgesamt	5.586.214	2,37	EUR 378.000 Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	352.228	0,15
SUPRANATIONAL			EUR 1.017.000 Samhallsbyggnadsbo- laget I Norden Holding AB 2.38% 04/08/2026	1.010.406	0,43
EUR 636.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 01/09/2028	600.630	0,25	EUR 567.000 Samhallsbyggnadsbo- laget I Norden Holding AB 2.25% 12/07/2027	537.701	0,23
EUR 1.378.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	1.247.281	0,53	EUR 1.001.000 Samhallsbyggnadsbo- laget I Norden Holding AB 1.13% 26/09/2029	784.079	0,33
EUR 655.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 5.00% 30/01/2031	636.894	0,27	EUR 305.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	310.691	0,13
EUR 1.402.000 Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	1.364.155	0,58	EUR 1.345.000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	1.343.072	0,57
EUR 1.204.000 Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/06/2031	1.185.144	0,50	Schweden, insgesamt	9.698.546	4,11
Supranational, insgesamt	5.034.104	2,13	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
			EUR 772.000 Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	793.754	0,34
			GBP 340.000 Barclays PLC FRN 14/11/2032	405.599	0,17
			GBP 523.000 Barclays PLC FRN 31/12/2099	630.750	0,27
			EUR 644.000 BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 30/11/2028	608.547	0,26
			GBP 899.000 Bellis Acquisition Co. PLC 8.13% 14/05/2030	951.121	0,40

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
EUR	300.000	Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	295.363	0,12	EUR	885.000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 3.88% 31/10/2028	868.760	0,37
EUR	533.000	Ball Corp. 4.25% 01/07/2032	527.701	0,22	EUR	2.138.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/05/2033	2.020.958	0,86
EUR	1.784.000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/07/2032	1.715.373	0,73	USD	509.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	437.505	0,19
USD	504.889	Beach Acquisition Bidco LLC 10.00% 15/07/2033	466.432	0,20	USD	331.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	302.216	0,13
EUR	584.000	Boots Group Finco LP 5.38% 31/08/2032	583.200	0,25	USD	827.000	ZF North America Capital, Inc. 7.50% 24/03/2031	704.695	0,30
GBP	1.325.000	Boots Group Finco LP 7.38% 31/08/2032	1.513.721	0,64	Vereinigte Staaten, insgesamt			22.904.666	9,70
EUR	475.000	Celanese U.S. Holdings LLC 0.63% 10/09/2028	435.498	0,18	Anleihen, insgesamt			222.732.201	94,35
EUR	574.000	Celanese U.S. Holdings LLC 6.34% 19/01/2029	600.106	0,25	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			222.732.201	94,35
EUR	1.499.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.38% 15/12/2030	1.530.550	0,65	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
EUR	2.463.000	IQVIA, Inc. 2.25% 15/01/2028	2.393.563	1,01	Anleihen				
EUR	1.472.000	IQVIA, Inc. 2.88% 15/06/2028	1.440.609	0,61	FRANKREICH				
EUR	199.000	IQVIA, Inc. 2.25% 15/03/2029	188.888	0,08	EUR	397.059	Altice France SA 5.50% 15/10/2031	379.328	0,16
EUR	1.478.000	Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/01/2034	1.379.028	0,58	EUR	383.612	Altice France SA 5.38% 15/04/2032	365.375	0,15
EUR	1.234.000	MKS, Inc. 4.25% 15/02/2034	1.181.094	0,50	EUR	163.494	Altice France SA 5.63% 15/07/2032	156.240	0,07
EUR	829.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 6.25% 01/07/2033	847.297	0,36	Frankreich, insgesamt			900.943	0,38
USD	217.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 8.75% 01/07/2034	197.524	0,08	DEUTSCHLAND				
EUR	427.000	Olympus Water U.S. Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	415.813	0,18	EUR	205.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 0.00% 21/02/2030	205.160	0,09
EUR	2.448.000	Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.13% 15/02/2033	2.364.723	1,00	Deutschland, insgesamt			205.160	0,09

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 1.770.000 Entain PLC 0.00% 30/11/2031	1.741.885	0,74
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.741.885	0,74
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 717.869 Ardagh Group SA 0.00% 01/12/2030	596.164	0,25
Vereinigte Staaten, insgesamt	596.164	0,25
Anleihen, insgesamt	3.444.152	1,46
Aktien		
FRANKREICH		
EUR 17.822 Luxco Co. Ltd.	262.429	0,11
Frankreich, insgesamt	262.429	0,11
Aktien, insgesamt	262.429	0,11
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	3.706.581	1,57
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
EUR 47.253 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	5.113.843	2,17
GBP 423.525 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	484.727	0,20
Irland, insgesamt	5.598.570	2,37
Fonds, insgesamt	5.598.570	2,37
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	5.598.570	2,37
Wert der Anlagen, insgesamt	232.037.352	98,29
(Gesamtkosten: EUR 235.402.855)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BELGIEN			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 658.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	658.407	0,52	EUR 100.000 New Immo Holding SA 5.88% 17/04/2028	100.310	0,08
EUR 473.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	473.292	0,38	EUR 1.100.000 New Immo Holding SA 4.88% 08/12/2028	1.075.688	0,86
EUR 600.000 Azelis Finance NV 4.13% 10/03/2031	585.298	0,46	EUR 400.000 New Immo Holding SA 6.00% 22/03/2029	400.674	0,32
Belgien, insgesamt	1.716.997	1,36	EUR 150.000 Paprec Holding SA 3.50% 01/07/2028	148.777	0,12
FRANKREICH			EUR 1.560.000 Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	1.533.100	1,22
EUR 395.895 Altice France SA 4.75% 15/10/2030	375.462	0,30	EUR 1.500.000 Rexel SA 2.13% 15/12/2028	1.439.593	1,14
EUR 1.566.667 Atos SE 9.00% 18/12/2029	1.768.212	1,41	EUR 1.344.000 Seche Environnement SACA 2.25% 15/11/2028	1.292.084	1,03
EUR 244.254 Atos SE 5.20% 18/12/2030	231.010	0,18	EUR 1.500.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027	1.513.878	1,20
EUR 514.000 Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	508.319	0,40	EUR 500.000 Valeo SE 5.88% 12/04/2029	519.389	0,41
EUR 1.235.000 CMA CGM SA 0.00% 15/07/2029	1.246.360	0,99	EUR 200.000 Valeo SE 4.50% 11/04/2030	198.397	0,16
EUR 2.117.000 Constellium SE 3.13% 15/07/2029	2.049.824	1,63	EUR 300.000 Worldline SA 0.88% 30/06/2027	282.179	0,22
EUR 1.332.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	1.347.410	1,07	EUR 400.000 Worldline SA 4.13% 12/09/2028	364.908	0,29
EUR 133.000 Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	110.208	0,09	EUR 300.000 Worldline SA 5.25% 27/11/2029	260.299	0,21
EUR 633.000 Forvia SE 2.75% 15/02/2027	625.076	0,50	Frankreich, insgesamt	23.097.268	18,35
EUR 600.000 Forvia SE 5.13% 15/06/2029	604.005	0,48	DEUTSCHLAND		
EUR 700.000 Forvia SE 5.63% 15/06/2030	707.910	0,56	EUR 2.200.000 alstria SARL 4.25% 15/10/2029	2.106.113	1,67
EUR 464.000 Forvia SE 5.38% 15/03/2031	458.540	0,36	EUR 488.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	493.019	0,39
EUR 1.115.000 Iliad Holding SAS 5.63% 15/10/2028	1.122.834	0,89	EUR 599.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	534.229	0,42
EUR 700.000 Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	709.609	0,56	EUR 500.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	490.993	0,39
EUR 200.000 iliad SA 0.00% 15/02/2029	206.656	0,16	EUR 1.987.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	1.972.541	1,57
EUR 600.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	602.141	0,48	EUR 889.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	904.423	0,72
EUR 350.000 Loxam SAS 0.00% 15/02/2027	349.770	0,28	EUR 112.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	114.859	0,09
EUR 200.000 Loxam SAS 6.38% 15/05/2028	203.951	0,16			
EUR 720.000 Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	740.695	0,59			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			ITALIEN (Fortsetzung)		
EUR 1.900.805 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	1.949.328	1,55	EUR 1.156.000 Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.63% 21/10/2028	1.084.639	0,86
EUR 1.900.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	1.823.115	1,45	EUR 891.000 Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	929.016	0,74
EUR 320.000 Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	333.168	0,27	EUR 923.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	990.261	0,79
EUR 2.072.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	1.973.112	1,57	EUR 479.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	381.736	0,30
EUR 300.000 Schaeffler AG 4.50% 14/08/2026	300.324	0,24	Italien, insgesamt	3.873.763	3,08
EUR 1.100.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	1.089.090	0,87	JAPAN		
EUR 200.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	194.052	0,15	EUR 1.130.000 Nissan Motor Co. Ltd. 5.25% 17/07/2029	1.122.948	0,89
EUR 800.000 Schaeffler AG 4.75% 14/08/2029	798.289	0,63	EUR 1.460.000 SoftBank Group Corp. 5.00% 15/04/2028	1.457.601	1,16
EUR 844.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.38% 15/07/2029	857.735	0,68	EUR 400.000 SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	394.324	0,31
EUR 248.844 TK Elevator Midco GmbH 4.38% 15/07/2027	248.868	0,20	Japan, insgesamt	2.974.873	2,36
EUR 1.248.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	1.245.747	0,99	JERSEY		
EUR 900.000 ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	856.963	0,68	EUR 34.000 Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	33.475	0,03
Deutschland, insgesamt	18.285.968	14,53	EUR 500.000 Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 15/06/2031	484.942	0,39
GIBRALTAR			GBP 650.000 CPUK Finance Ltd. 4.50% 28/08/2027	723.400	0,57
GBP 1.039.000 888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	1.102.846	0,88	Jersey, insgesamt	1.241.817	0,99
Gibraltar, insgesamt	1.102.846	0,88	LUXEMBURG		
INSEL MAN			EUR 841.000 Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	845.418	0,67
EUR 1.520.000 Playtech PLC 5.88% 28/06/2028	1.513.731	1,20	EUR 498.000 Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	487.797	0,39
Isle Of Man, insgesamt	1.513.731	1,20	EUR 1.100.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	1.128.744	0,90
ITALIEN			EUR 1.907.000 Cirsa Finance International SARL 7.88% 31/07/2028	1.952.013	1,55
EUR 504.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	488.111	0,39	EUR 180.000 Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029	183.860	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
LUXEMBURG (Fortsetzung)					NIEDERLANDE (Fortsetzung)				
EUR	100.000	CPI Property Group SA 2.88% 23/04/2027	98.051	0,08	EUR	364.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	362.853	0,29
GBP	499.000	CPI Property Group SA 4.00% 22/01/2028	550.187	0,44	EUR	191.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	208.809	0,17
EUR	140.000	CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	116.991	0,09	EUR	200.000	United Group BV 4.63% 15/08/2028	199.573	0,16
EUR	772.000	CPI Property Group SA 4.75% 22/07/2030	711.344	0,57	EUR	1.500.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	1.454.983	1,16
EUR	350.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031	368.155	0,29	EUR	289.000	Ziggo Bond Co. BV 3.38% 28/02/2030	245.023	0,19
EUR	1.386.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029	1.293.520	1,03	EUR	400.000	Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	369.085	0,29
EUR	190.681	LHMC Finco 2 SARL 8.63% 15/05/2030	200.080	0,16	Niederlande, insgesamt			5.447.194	4,33
EUR	800.000	New Immo Holding SA 3.25% 23/07/2027	785.217	0,62	PANAMA				
EUR	1.700.000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL 3.50% 01/03/2028	1.667.391	1,32	EUR	1.057.000	Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	1.099.067	0,87
EUR	215.166	Vivion Investments SARL 8.25% 31/08/2028	215.864	0,17	Panama, insgesamt			1.099.067	0,87
EUR	380.484	Vivion Investments SARL 6.50% 28/02/2029	381.337	0,30	POLEN				
EUR	713.000	Vivion Investments SARL 5.63% 08/06/2030	667.643	0,53	EUR	540.000	MLP Group SA 0.00% 15/10/2029	545.807	0,43
EUR	766.000	Whirlpool EMEA Finance SARL 0.50% 20/02/2028	706.312	0,56	Polen, insgesamt			545.807	0,43
Luxemburg, insgesamt			12.359.924	9,82	SPANIEN				
NIEDERLANDE					EUR	500.000	Grifols SA 2.25% 15/11/2027	495.131	0,39
EUR	1.398.000	Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	1.350.063	1,07	EUR	1.248.000	Grifols SA 3.88% 15/10/2028	1.222.525	0,97
EUR	310.000	Dufry One BV 2.00% 15/02/2027	304.108	0,24	EUR	500.000	Grifols SA 7.13% 01/05/2030	518.278	0,41
EUR	971.000	Dufry One BV 0.00% 15/04/2028	952.697	0,76	EUR	415.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	239.698	0,19
					EUR	201.000	Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	116.193	0,09
					EUR	384.255	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	384.707	0,31
					Spanien, insgesamt			2.976.532	2,36

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
SUPRANATIONAL					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
EUR	525.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 01/09/2028	495.802	0,39	GBP	870.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	1.016.101	0,81
EUR	619.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	560.281	0,45	GBP	534.000	Co-Operative Bank Holdings Ltd. 7.50% 08/07/2026	615.109	0,49
EUR	1.573.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	1.530.539	1,22	GBP	245.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	280.549	0,22
		Supranational, insgesamt	2.586.622	2,06	EUR	719.000	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	707.659	0,56
SCHWEDEN					GBP	550.000	Heathrow Finance PLC 3.88% 01/03/2027	618.352	0,49
EUR	832.533	Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	859.334	0,68	EUR	409.000	INEOS Finance PLC 6.63% 15/05/2028	399.273	0,32
EUR	765.000	Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	784.076	0,62	EUR	1.729.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	1.637.515	1,30
EUR	340.000	Heimstaden AB 7.36% 24/01/2031	332.518	0,27	EUR	235.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	205.515	0,16
EUR	468.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.38% 04/08/2026	464.965	0,37	EUR	860.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/03/2029	713.379	0,57
EUR	461.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.25% 12/07/2027	437.178	0,35	EUR	269.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/04/2030	208.023	0,16
EUR	402.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1.13% 26/09/2029	314.885	0,25	GBP	1.203.000	Jerrold Finco PLC 7.88% 15/04/2030	1.374.380	1,09
EUR	300.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	305.598	0,24	GBP	367.000	Ocado Group PLC 10.50% 08/08/2029	415.384	0,33
EUR	1.500.000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	1.497.850	1,19	GBP	224.000	Pinewood Finco PLC 3.63% 15/11/2027	248.147	0,20
		Schweden, insgesamt	4.996.404	3,97	EUR	925.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	958.114	0,76
VEREINIGTES KÖNIGREICH					GBP	215.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028	255.501	0,20
EUR	2.181.000	Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	2.242.458	1,78	GBP	1.229.000	Premier Foods Finance PLC 3.50% 15/10/2026	1.394.935	1,11
EUR	2.015.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	2.022.726	1,61	GBP	1.121.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	1.279.390	1,02
GBP	1.050.000	Bracken MidCo1 PLC 6.75% 01/11/2027	1.191.388	0,95	GBP	68.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	77.608	0,06
					EUR	810.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	788.075	0,63
					GBP	230.000	Sherwood Financing PLC 9.63% 15/12/2029	258.360	0,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
EUR	775.000 Synthomer PLC 7.38% 02/05/2029	502.137	0,40	EUR	1.398.000 Silgan Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2028	1.346.107	1,07
EUR	142.000 Victoria PLC 3.75% 15/03/2028	33.041	0,03	USD	630.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	541.509	0,43
GBP	955.000 Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	1.046.863	0,83		Vereinigte Staaten, insgesamt	13.915.439	11,06
GBP	558.000 Virgin Media Secured Finance PLC 4.25% 15/01/2030	565.957	0,45		Anleihen, insgesamt	118.790.191	94,38
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	21.055.939	16,73		Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	118.790.191	94,38
VEREINIGTE STAATEN				Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
EUR	2.487.000 Avantor Funding, Inc. 3.88% 15/07/2028	2.467.269	1,96	Anleihen			
EUR	703.000 Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	692.135	0,55	VEREINIGTES KÖNIGREICH			
EUR	450.000 Celanese U.S. Holdings LLC 2.13% 01/03/2027	442.669	0,35	EUR	350.000 Entain PLC 0.00% 30/11/2031	344.440	0,27
EUR	1.608.000 Celanese U.S. Holdings LLC 0.63% 10/09/2028	1.474.276	1,17		Vereinigtes Königreich, insgesamt	344.440	0,27
EUR	700.000 EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.38% 15/12/2030	714.733	0,57		Anleihen, insgesamt	344.440	0,27
EUR	2.229.000 IQVIA, Inc. 2.88% 15/06/2028	2.181.466	1,73		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	344.440	0,27
EUR	1.310.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	1.275.680	1,02		Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
EUR	638.000 Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.88% 30/04/2028	615.867	0,49		Fonds		
EUR	2.008.000 Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 3.88% 31/10/2028	1.971.152	1,57		IRLAND		
EUR	200.000 Silgan Holdings, Inc. 2.25% 01/06/2028	192.576	0,15	EUR	33.334 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	3.607.494	2,87
				GBP	213.690 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	244.570	0,19
					Irland, insgesamt	3.852.064	3,06
					Fonds, insgesamt	3.852.064	3,06
					Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	3.852.064	3,06
					Wert der Anlagen, insgesamt	122.986.695	97,71
					(Gesamtkosten: EUR 125.209.161)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			DÄNEMARK		
EUR 1.000.000 Erste Group Bank AG 0.13% 17/05/2028	939.028	0,19	EUR 951.000 Danske Bank AS FRN 10/01/2031	973.837	0,20
EUR 1.000.000 Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	1.018.956	0,21	Dänemark, insgesamt	973.837	0,20
EUR 2.600.000 Oesterreichische Kontrollbank AG 3.13% 15/11/2028	2.615.973	0,54	FINNLAND		
EUR 1.000.000 Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/05/2049	709.587	0,15	EUR 3.700.000 Kuntarahoitus OYJ 0.05% 10/09/2035	2.724.435	0,56
EUR 500.000 Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 07/12/2026	496.173	0,10	EUR 840.000 OP Corporate Bank PLC 0.63% 27/07/2027	813.947	0,17
Österreich, insgesamt	5.779.717	1,19	Finnland, insgesamt	3.538.382	0,73
BELGIEN			FRANKREICH		
EUR 2.400.000 Communaute Francaise de Belgique 0.63% 11/06/2035	1.812.068	0,38	EUR 2.500.000 Action Logement Services 3.13% 28/09/2037	2.290.671	0,47
EUR 2.000.000 Communaute Francaise de Belgique 4.15% 22/06/2041	1.955.698	0,40	USD 1.400.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 4.00% 21/09/2027	1.212.901	0,25
EUR 6.300.000 KBC Group NV 4.38% 06/12/2031	6.554.609	1,36	EUR 2.900.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 0.13% 29/09/2031	2.419.739	0,50
EUR 800.000 KBC Group NV FRN 26/08/2036	772.536	0,16	EUR 2.800.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/01/2036	2.751.906	0,57
EUR 1.450.000 Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/04/2033	1.272.860	0,26	EUR 400.000 Agence France Locale 0.20% 20/03/2029	367.250	0,08
EUR 1.900.000 Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 22/06/2045	1.708.650	0,35	EUR 1.300.000 Air Liquide Finance SA 3.38% 29/05/2034	1.270.571	0,26
EUR 1.500.000 Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.25% 22/06/2050	1.465.921	0,30	EUR 545.000 AXA SA FRN 07/10/2041	479.209	0,10
EUR 2.700.000 Region Wallonne Belgium 1.05% 22/06/2040	1.771.679	0,37	EUR 3.900.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 18/09/2030	3.996.746	0,83
EUR 2.100.000 Region Wallonne Belgium 3.90% 22/06/2054	1.845.052	0,38	EUR 1.000.000 BPCE SA 4.13% 10/07/2028	1.018.635	0,21
Belgien, insgesamt	19.159.073	3,96	EUR 300.000 BPCE SA FRN 16/01/2037	292.945	0,06
			EUR 2.700.000 BPCE SFH SA 3.25% 26/06/2035	2.642.070	0,55
			EUR 2.200.000 Bpifrance SACA 2.75% 25/02/2029	2.179.239	0,45
			EUR 3.000.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2026	2.951.181	0,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
FRANKREICH (Fortsetzung)					FRANKREICH (Fortsetzung)				
EUR	1.200.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2030	1.038.818	0,21	EUR	5.500.000	Praemia Healthcare SACA 1.38% 17/09/2030	4.855.550	1,00
EUR	2.700.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 25/11/2031	2.660.987	0,55	EUR	3.500.000	Praemia Healthcare SACA 3.88% 05/06/2032	3.353.279	0,69
EUR	2.500.000	Caisse des Depots et Consignations 0.01% 01/06/2026	2.492.046	0,51	EUR	800.000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC 0.88% 25/05/2027	782.418	0,16
EUR	1.100.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 0.50% 19/02/2027	1.080.316	0,22	EUR	2.200.000	Region of Ile de France 0.00% 20/04/2028	2.072.683	0,43
EUR	2.300.000	Caisse Francaise de Financement Local SA 3.25% 17/04/2035	2.251.846	0,47	EUR	700.000	Region of Ile de France 3.65% 25/05/2035	693.601	0,14
EUR	1.300.000	CNP Assurances SA FRN 18/07/2053	1.355.242	0,28	EUR	400.000	Region of Ile de France 0.61% 02/07/2040	244.440	0,05
EUR	2.600.000	Credit Agricole SA 3.75% 27/05/2035	2.529.881	0,52	EUR	1.100.000	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0.75% 12/01/2034	871.904	0,18
EUR	2.200.000	Credit Agricole SA FRN 23/01/2031	2.205.188	0,46	EUR	4.300.000	Sanofi SA 1.50% 01/04/2030	4.040.374	0,83
EUR	1.700.000	Credit Agricole SA FRN 03/07/2031	1.657.692	0,34	EUR	600.000	Societe Des Grands Projets EPIC 0.00% 25/11/2030	518.321	0,11
EUR	2.600.000	Credit Mutuel Arkea SA 0.38% 03/10/2028	2.426.447	0,50	EUR	1.200.000	Societe Generale SA FRN 02/12/2027	1.181.954	0,24
EUR	400.000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	309.066	0,06	EUR	1.300.000	Societe Generale SA FRN 15/07/2031	1.296.080	0,27
EUR	500.000	Ile-de-France Mobilites 3.80% 25/05/2045	465.469	0,10	GBP	700.000	Societe Nationale SNCF SACA 5.88% 29/01/2055	773.886	0,16
EUR	900.000	La Banque Postale Home Loan SFH SA 2.75% 30/10/2030	886.171	0,18	EUR	1.400.000	Suez SACA 4.63% 03/11/2028	1.437.875	0,30
EUR	800.000	La Poste SA 1.38% 21/04/2032	704.174	0,15	EUR	4.700.000	Suez SACA 2.88% 24/05/2034	4.299.695	0,89
EUR	1.700.000	Orange SA 0.13% 16/09/2029	1.525.227	0,32	EUR	1.100.000	UNEDIC ASSEO 0.00% 19/11/2030	951.811	0,20
EUR	4.600.000	Orange SA 2.38% 18/05/2032	4.305.100	0,89	EUR	600.000	UNEDIC ASSEO 1.75% 25/11/2032	542.249	0,11
EUR	4.700.000	Orange SA 0.00% 11/09/2035	4.690.314	0,97	EUR	1.700.000	UNEDIC ASSEO 3.13% 25/04/2033	1.665.353	0,34
EUR	600.000	Praemia Healthcare SACA 5.50% 19/09/2028	622.008	0,13	EUR	1.000.000	UNEDIC ASSEO 0.10% 25/05/2034	756.617	0,16
					EUR	6.100.000	UNEDIC ASSEO 0.25% 16/07/2035	4.471.043	0,92

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 2.500.000 UNEDIC ASSEO 3.75% 25/11/2036	2.465.600	0,51	EUR 900.000 Hamburger Hochbahn AG 0.13% 24/02/2031	776.111	0,16
EUR 1.700.000 Ville de Paris 1.38% 20/11/2034	1.399.792	0,29	EUR 800.000 HOWOGE Wohnungsbaugesell- schaft GmbH 3.88% 05/06/2030	800.939	0,17
Frankreich, insgesamt	95.753.580	19,78	EUR 2.000.000 Investitionsbank Berlin 2.75% 04/10/2027	1.997.292	0,41
DEUTSCHLAND			EUR 2.400.000 Investitionsbank Berlin 2.50% 12/11/2030	2.346.306	0,48
EUR 1.100.000 Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	1.080.868	0,22	EUR 9.390.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.88% 31/03/2032	9.323.531	1,93
EUR 1.900.000 Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	1.866.953	0,39	EUR 4.997.000 Land Berlin 2.75% 14/02/2033	4.882.038	1,01
EUR 2.400.000 Amprion GmbH 3.85% 27/08/2039	2.276.023	0,47	EUR 2.760.000 Land Berlin 2.88% 15/10/2035	2.672.947	0,55
EUR 1.300.000 Amprion GmbH 4.00% 21/05/2044	1.206.585	0,25	EUR 1.300.000 Landwirtschaftliche Rentenbank 0.63% 31/10/2036	991.906	0,21
EUR 1.100.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 0.63% 22/11/2027	1.061.154	0,22	EUR 2.800.000 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in Muenchen FRN 26/05/2041	2.473.698	0,51
EUR 7.263.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	7.203.400	1,49	EUR 1.580.000 NRW Bank 3.00% 04/06/2035	1.546.593	0,32
EUR 900.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 0.25% 21/03/2036	662.147	0,14	EUR 1.610.000 NRW Bank 0.10% 09/07/2035	1.202.894	0,25
EUR 8.250.092 Bundesobligation 1.30% 15/10/2027	8.093.464	1,67	EUR 1.000.000 NRW Bank 2.88% 26/09/2039	918.500	0,19
EUR 1.137.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% 15/08/2030	1.013.845	0,21	EUR 400.000 State of Hesse 0.01% 18/06/2031	342.682	0,07
EUR 332.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	236.467	0,05	EUR 2.698.000 State of North Rhine- Westphalia 2.50% 15/10/2029	2.661.234	0,55
EUR 1.500.000 Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1.551.075	0,32	EUR 800.000 State of North Rhine- Westphalia 2.90% 07/06/2033	788.625	0,16
EUR 1.100.000 Commerzbank AG FRN 14/01/2032	1.090.334	0,23	EUR 1.475.000 State of North Rhine- Westphalia 0.60% 04/06/2041	964.790	0,20
EUR 1.500.000 Commerzbank AG FRN 30/06/2037	1.472.620	0,30	EUR 500.000 Vonovia SE 1.88% 28/06/2028	484.709	0,10
EUR 1.265.000 Deutsche Bahn AG 3.38% 24/04/2034	1.272.390	0,26	EUR 2.800.000 Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2.801.715	0,58
EUR 4.280.000 Deutsche Bahn AG 0.63% 08/12/2050	1.998.923	0,41	EUR 600.000 Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	579.605	0,12
EUR 4.200.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	4.232.657	0,87			
EUR 970.000 E.ON SE 0.00% 05/03/2030	962.986	0,20			
EUR 9.200.000 Eurogrid GmbH 1.11% 15/05/2032	7.864.915	1,62			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			ITALIEN (Fortsetzung)		
EUR 600.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	384.837	0,08	EUR 976.000 Generali 4.08% 16/07/2035	957.121	0,20
EUR 4.500.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	2.886.277	0,60	GBP 3.142.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	3.806.835	0,79
Deutschland, insgesamt	86.974.035	17,97	EUR 1.250.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 30/04/2045	789.812	0,16
GRIECHENLAND			EUR 1.800.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.38% 23/06/2029	1.638.171	0,34
EUR 500.000 Eurobank SA FRN 24/09/2030	501.200	0,10	EUR 1.200.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.88% 24/07/2033	1.211.624	0,25
Griechenland, insgesamt	501.200	0,10	Italien, insgesamt	17.414.517	3,60
IRLAND			JAPAN		
EUR 1.830.000 AIB Group PLC FRN 04/04/2028	1.810.509	0,37	EUR 2.385.000 East Japan Railway Co. 3.73% 02/09/2037	2.318.520	0,48
EUR 7.354.000 AIB Group PLC FRN 23/07/2029	7.540.298	1,56	USD 1.350.000 Japan International Cooperation Agency 4.00% 23/05/2028	1.171.099	0,24
EUR 2.580.000 Bank of Ireland Group PLC FRN 10/11/2036	2.480.525	0,51	Japan, insgesamt	3.489.619	0,72
EUR 25.000 Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	23.359	0,01	KOREA		
EUR 1.580.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	1.605.380	0,33	USD 571.000 Export-Import Bank of Korea 5.13% 11/01/2033	516.149	0,11
EUR 2.157.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 22/12/2035	2.099.132	0,43	Korea, insgesamt	516.149	0,11
Irland, insgesamt	15.559.203	3,21	LUXEMBURG		
ITALIEN			EUR 3.330.000 Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.34% 13/08/2041	2.163.177	0,45
EUR 1.400.000 Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	1.265.146	0,26	EUR 2.040.000 P3 Group SARL 1.63% 26/01/2029	1.926.074	0,40
EUR 2.570.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.38% 16/07/2030	2.591.449	0,53	EUR 1.580.000 P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	1.533.858	0,32
EUR 1.147.000 Banco BPM SpA 3.38% 21/01/2030	1.139.306	0,24	EUR 990.000 P3 Group SARL 3.75% 02/04/2033	947.882	0,20
EUR 908.000 Banco BPM SpA 3.00% 16/02/2031	883.239	0,18	EUR 3.749.000 Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	3.267.988	0,67
EUR 2.000.000 Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.38% 16/02/2034	1.935.926	0,40			
EUR 1.200.000 Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1.13% 09/07/2026	1.195.888	0,25			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			SPANIEN (Fortsetzung)		
EUR 500.000 Tennet Netherlands BV 0.50% 30/11/2040	327.980	0,07	EUR 2.530.000 Autonomous Community of Madrid 3.22% 30/04/2036	2.458.064	0,51
EUR 1.100.000 Triodos Bank NV FRN 12/09/2029	1.116.461	0,23	EUR 1.900.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	1.912.131	0,39
EUR 1.400.000 Triodos Bank NV FRN 03/09/2030	1.379.911	0,29	EUR 400.000 Banco Santander SA 1.13% 23/06/2027	390.967	0,08
Niederlande, insgesamt	66.057.008	13,65	EUR 300.000 Basque Government 1.88% 30/07/2033	273.040	0,06
NORWEGEN			EUR 4.409.000 Basque Government 3.40% 30/04/2034	4.416.995	0,91
EUR 4.874.000 Avinor AS 3.50% 29/05/2034	4.775.260	0,99	EUR 3.900.000 CaixaBank SA 3.63% 19/09/2032	3.866.821	0,80
EUR 3.943.000 DNB Bank ASA FRN 20/05/2031	3.871.943	0,80	EUR 5.500.000 CaixaBank SA FRN 21/01/2028	5.400.379	1,12
EUR 4.080.000 Kommunalbanken AS 2.63% 05/11/2031	3.984.583	0,82	EUR 1.500.000 Iberdrola Finanzas SA 1.38% 11/03/2032	1.332.490	0,28
EUR 4.510.000 Statnett SF 3.38% 26/02/2036	4.342.186	0,90	EUR 1.400.000 Junta de Andalucía 0.50% 30/04/2031	1.231.169	0,25
Norwegen, insgesamt	16.973.972	3,51	EUR 1.000.000 Junta de Andalucía 2.40% 30/04/2032	955.543	0,20
POLEN			EUR 25.000 Spain Government Bond 1.00% 30/07/2042	16.341	0,00
EUR 2.356.000 Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18/03/2030	2.353.190	0,49	EUR 1.000.000 Telefonica Emisiones SA 4.06% 24/01/2036	973.116	0,20
EUR 1.116.000 Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 18/03/2037	1.127.808	0,23	EUR 1.000.000 Xunta de Galicia 2.87% 30/04/2032	982.990	0,20
Polen, insgesamt	3.480.998	0,72	Spanien, insgesamt	27.621.970	5,71
PORTUGAL			SUPRANATIONAL		
EUR 700.000 Caixa Geral de Depositos SA FRN 31/10/2028	726.097	0,15	GBP 850.000 Asian Development Bank FRN 23/05/2029	994.793	0,21
EUR 1.300.000 EDP SA FRN 27/05/2055	1.271.408	0,26	GBP 2.660.000 Council of Europe Development Bank 4.38% 09/01/2028	3.037.245	0,63
Portugal, insgesamt	1.997.505	0,41	GBP 1.533.000 Council of Europe Development Bank 3.88% 12/01/2029	1.727.374	0,36
SPANIEN			EUR 6.050.000 Council of Europe Development Bank 1.00% 13/04/2029	5.719.066	1,18
EUR 2.400.000 Autonomous Community of Madrid 2.49% 30/07/2030	2.355.461	0,49			
EUR 1.148.000 Autonomous Community of Madrid 1.72% 30/04/2032	1.056.463	0,22			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
SUPRANATIONAL (Fortsetzung)					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
EUR	750.000	Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriale 2.88% 31/01/2035	721.196	0,15	EUR	5.000.000	AstraZeneca PLC 0.38% 03/06/2029	4.559.296	0,94
GBP	1.277.000	European Investment Bank 4.50% 31/01/2028	1.461.378	0,30	GBP	649.000	BUPA Finance PLC 6.63% 18/11/2045	717.607	0,15
GBP	4.030.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	4.383.163	0,90	GBP	1.149.000	BUPA Finance PLC FRN 31/12/2099	1.077.002	0,22
EUR	4.051.000	European Union 0.00% 04/07/2035	2.991.182	0,62	GBP	810.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	927.530	0,19
EUR	1.700.000	European Union 0.10% 04/10/2040	1.034.674	0,21	GBP	1.002.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 24/05/2028	1.203.471	0,25
EUR	1.900.000	European Union 0.75% 04/01/2047	1.081.961	0,22	EUR	2.124.000	DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	2.171.658	0,45
EUR	8.280.000	European Union 0.30% 04/11/2050	3.708.869	0,77	USD	1.768.000	International Finance Facility for Immunisation Co. 1.00% 21/04/2026	1.532.276	0,32
EUR	400.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	228.009	0,05	EUR	965.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 12/02/2037	936.269	0,19
EUR	399.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21/01/2061	131.177	0,03	GBP	3.078.000	Motability Operations Group PLC 1.50% 20/01/2041	1.919.542	0,40
EUR	1.300.000	International Development Association 3.63% 28/10/2050	1.262.516	0,26	GBP	1.100.000	Motability Operations Group PLC 5.63% 24/01/2054	1.096.808	0,23
EUR	2.710.000	Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	2.666.067	0,55	EUR	1.318.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	1.329.736	0,27
Supranational, insgesamt			31.148.670	6,44	EUR	1.000.000	Nationwide Building Society 3.38% 27/11/2028	1.009.955	0,21
SCHWEDEN					EUR	494.000	NatWest Group PLC FRN 14/03/2028	501.784	0,10
EUR	700.000	Sagax AB 4.00% 13/03/2032	690.585	0,14	EUR	650.000	NatWest Group PLC FRN 26/02/2030	599.973	0,12
GBP	790.000	Swedbank AB 4.88% 11/10/2030	899.999	0,19	EUR	836.000	NatWest Group PLC FRN 13/05/2036	829.340	0,17
SEK	3.000.000	Sweden Government International Bond 0.13% 09/09/2030	246.133	0,05	GBP	2.490.000	Orbit Capital PLC 2.00% 24/11/2038	1.843.568	0,38
Schweden, insgesamt			1.836.717	0,38	GBP	2.230.000	Pearson Funding PLC 3.75% 04/06/2030	2.398.627	0,50
VEREINIGTES KÖNIGREICH					GBP	1.988.000	Pearson Funding PLC 5.38% 12/09/2034	2.157.806	0,45
GBP	120.000	Aster Treasury PLC 1.41% 27/01/2036	92.538	0,02	GBP	1.330.000	Platform HG Financing PLC 1.93% 15/09/2041	894.692	0,18

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN				
GBP	2.940.000	Platform HG Financing PLC 1.63% 10/08/2055	1.279.965	0,26	EUR	5.507.000	Digital Euro Finco LLC 0.00% 20/11/2037	5.228.361	1,08
GBP	238.300	RCB Bond PLC 3.50% 08/12/2031	241.556	0,05			Vereinigte Staaten, insgesamt	5.228.361	1,08
EUR	1.860.000	South Eastern Power Networks PLC 4.10% 17/03/2038	1.843.669	0,38			Anleihen, insgesamt	5.228.361	1,08
GBP	200.000	Stonewater Funding PLC 1.63% 10/09/2036	153.988	0,03			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	5.228.361	1,08
GBP	805.000	U.K. Gilts 0.88% 31/07/2033	705.735	0,15			Wert der Anlagen, insgesamt	468.171.160	96,72
EUR	2.258.000	United Utilities Water Finance PLC 3.75% 07/08/2035	2.191.845	0,45	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
GBP	200.000	University College London 1.63% 04/06/2061	81.171	0,02					
GBP	300.000	University of Southampton 2.25% 11/04/2057	158.870	0,03					
GBP	800.000	Vodafone Group PLC FRN 30/08/2086	960.768	0,20					
EUR	7.460.000	Wellcome Trust Ltd. 1.13% 21/01/2027	7.352.140	1,52					
EUR	3.920.000	Yorkshire Building Society 0.01% 16/11/2028	3.626.259	0,75					
GBP	1.897.000	Yorkshire Building Society FRN 15/11/2028	2.205.845	0,46					
Vereinigtes Königreich, insgesamt			48.601.289	10,04					
VEREINIGTE STAATEN									
EUR	881.000	Medtronic, Inc. 4.20% 15/10/2045	843.131	0,17					
USD	2.600.000	Roche Holdings, Inc. 2.38% 28/01/2027	2.226.077	0,46					
Vereinigte Staaten, insgesamt			3.069.208	0,63					
Anleihen, insgesamt			462.942.799	95,64					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			462.942.799	95,64					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			DÄNEMARK		
EUR 360.000	APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	301.081 0,32	EUR 283.000	Danske Bank AS FRN 14/01/2033	277.426 0,30
EUR 523.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	453.687 0,49	Dänemark, insgesamt		
EUR 100.000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035	97.326 0,10	ÄGYPTEN		
USD 514.000	NBN Co. Ltd. 5.75% 06/10/2028	461.064 0,50	EUR 450.000	Egypt Government International Bond 5.63% 16/04/2030	422.230 0,46
USD 386.000	NBN Co. Ltd. 4.25% 01/10/2029	334.173 0,36	Ägypten, insgesamt		
EUR 324.000	NBN Co. Ltd. 3.38% 29/11/2032	319.562 0,35	FINNLAND		
EUR 157.000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034	156.142 0,17	EUR 690.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	681.312 0,74
EUR 265.000	Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	256.490 0,28	Finnland, insgesamt		
USD 776.000	Woodside Finance Ltd. 4.50% 04/03/2029	671.177 0,73	FRANKREICH		
Australien, insgesamt		3.050.702 3,30	EUR 466.000	Atos SE 9.00% 18/12/2029	525.949 0,57
ÖSTERREICH			EUR 346.364	Atos SE 5.20% 18/12/2030	327.584 0,35
EUR 152.000	Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	151.399 0,16	EUR 241.000	Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	238.336 0,26
Österreich, insgesamt		151.399 0,16	USD 753.000	BNP Paribas SA FRN 09/01/2030	663.837 0,72
BELGIEN			EUR 400.000	BNP Paribas SA FRN 06/05/2036	392.502 0,42
EUR 191.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.88% 19/05/2038	185.780 0,20	EUR 300.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	299.148 0,32
EUR 600.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	586.913 0,64	USD 250.000	BPCE SA FRN 14/01/2046	222.157 0,24
USD 600.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	557.606 0,60	EUR 324.000	Constellium SE 0.00% 15/08/2032	329.608 0,36
Belgien, insgesamt		1.330.299 1,44	EUR 300.000	Credit Agricole SA 3.75% 27/05/2035	291.909 0,32
KOLUMBIEN			EUR 400.000	Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	396.245 0,43
EUR 100.000	Colombia Government International Bond 5.63% 19/02/2036	91.598 0,10	EUR 154.000	Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	156.114 0,17
Kolumbien, insgesamt		91.598 0,10	EUR 200.000	iliad SA 1.88% 11/02/2028	193.611 0,21
			EUR 300.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.070 0,33
			USD 279.000	Orange SA 5.00% 13/01/2036	237.998 0,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 183.000 Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	179.845	0,19	EUR 498.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	444.150	0,48
EUR 225.000 Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	221.772	0,24	EUR 360.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	353.515	0,38
EUR 200.000 RCI Banque SA 4.25% 23/05/2034	196.835	0,21	EUR 328.000 Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02/05/2029	338.733	0,37
EUR 500.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 30/04/2033	491.124	0,53	EUR 171.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	170.082	0,19
EUR 100.000 Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	97.810	0,11	EUR 223.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.25% 03/02/2031	218.009	0,24
EUR 300.000 Suez SACA 4.50% 13/11/2033	308.341	0,33	EUR 100.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	95.953	0,10
Frankreich, insgesamt	6.071.795	6,57	EUR 188.000 Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	193.318	0,21
DEUTSCHLAND			EUR 292.800 Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	304.849	0,33
EUR 400.000 Allianz SE FRN 25/07/2053	435.993	0,47	EUR 368.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	350.437	0,38
EUR 200.000 Allianz SE FRN 26/07/2054	205.830	0,22	EUR 344.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	335.039	0,36
EUR 200.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	200.315	0,22	EUR 200.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	178.747	0,19
USD 200.000 Allianz SE FRN 31/12/2099	173.979	0,19	EUR 700.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	730.867	0,79
EUR 400.000 alstria SARL 4.25% 15/10/2029	382.929	0,42	EUR 200.000 Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	193.202	0,21
EUR 400.000 Ampriom GmbH 0.63% 23/09/2033	316.684	0,34	Deutschland, insgesamt	7.512.779	8,13
EUR 100.000 Ampriom GmbH 4.07% 15/01/2038	98.261	0,11	GIBRALTAR		
EUR 300.000 Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.75% 23/07/2034	289.528	0,31	GBP 287.000 888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	304.636	0,33
EUR 293.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	294.269	0,32	EUR 106.000 888 Acquisitions Ltd. 0.00% 30/09/2031	93.768	0,10
EUR 200.000 Commerzbank AG FRN 06/06/2030	196.903	0,21	Gibraltar, insgesamt	398.404	0,43
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	100.432	0,11	IRLAND		
EUR 300.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	306.505	0,33	USD 200.000 AIB Group PLC FRN 15/05/2031	176.784	0,19
EUR 200.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	197.375	0,21			
EUR 400.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	406.875	0,44			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
IRLAND (Fortsetzung)			ELFENBEINKÜSTE		
EUR 381.000 Bank of Ireland Group PLC FRN 19/05/2032	379.589	0,41	EUR 290.000 Ivory Coast Government International Bond 5.88% 17/10/2031	284.376	0,31
EUR 341.000 Eaton Capital ULC 3.55% 10/03/2034	334.634	0,36			
EUR 317.000 Fiserv Funding ULC 2.88% 15/06/2028	311.887	0,34	Elfenbeinküste, insgesamt	284.376	0,31
EUR 316.000 Glencore Capital Finance DAC 4.15% 29/04/2031	322.006	0,35			
EUR 275.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 25/04/2028	283.992	0,31	JERSEY		
EUR 200.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 30/06/2029	212.603	0,23	EUR 100.000 Ardonagh Finco Ltd. 6.88% 15/02/2031	99.425	0,11
EUR 370.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	375.943	0,41	USD 6.000 Ardonagh Group Finance Ltd. 8.88% 15/02/2032	5.085	0,01
Irland, insgesamt	2.397.438	2,60	GBP 285.000 B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	309.306	0,33
ITALIEN			EUR 247.000 Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 15/06/2031	239.561	0,26
EUR 297.000 Aeroporti di Roma SpA 3.63% 15/06/2032	291.479	0,32	GBP 230.000 Biffa Group Holdings Ltd. 7.38% 15/06/2031	257.812	0,28
EUR 427.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	391.175	0,42	USD 544.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2.63% 31/03/2036	401.881	0,44
EUR 287.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	277.952	0,30	EUR 281.000 Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	272.152	0,29
GBP 271.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	328.343	0,35	Jersey, insgesamt	1.585.222	1,72
USD 560.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	527.676	0,57	LUXEMBURG		
EUR 235.000 Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	237.824	0,26	EUR 346.000 Aegis Lux 1a SARL 5.63% 29/10/2031	342.507	0,37
EUR 341.000 Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	340.427	0,37	EUR 238.000 Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	239.250	0,26
EUR 359.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	286.102	0,31	EUR 277.000 Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	271.325	0,29
USD 200.000 Snam SpA 5.00% 28/05/2030	175.382	0,19	EUR 377.000 Arountown Finance SARL FRN 31/12/2099	352.966	0,38
EUR 620.000 UniCredit SpA FRN 15/07/2030	608.526	0,66	EUR 217.000 Arountown Finance SARL FRN 31/12/2099	198.005	0,21
Italien, insgesamt	3.464.886	3,75	GBP 300.000 Arountown SA 3.00% 16/10/2029	310.039	0,34
			EUR 900.000 Arountown SA 3.50% 13/05/2030	863.052	0,93

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
LUXEMBURG (Fortsetzung)						LUXEMBURG (Fortsetzung)					
EUR	400.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031		377.469	0,41	EUR	349.000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 0.00% 31/07/2030		356.457	0,39
GBP	145.000	Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031		147.592	0,16	EUR	342.000	Vivion Investments SARL 5.63% 08/06/2030		320.244	0,35
GBP	194.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030		226.127	0,25	EUR	231.000	Vivion Investments SARL FRN 31/12/2099		195.624	0,21
EUR	269.000	Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029		274.769	0,30			Luxemburg, insgesamt		7.686.985	8,32
EUR	269.000	Cirsa Finance International SARL 4.88% 15/10/2031		265.155	0,29						
EUR	295.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031		230.649	0,25	MEXIKO					
EUR	100.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032		95.392	0,10	EUR	214.000	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029		213.003	0,23
EUR	261.000	CPI Property Group SA FRN 25/07/2028		224.941	0,24			Mexiko, insgesamt		213.003	0,23
EUR	293.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031		308.198	0,33	NIEDERLANDE					
EUR	148.000	GELF Bond Issuer I SA 3.63% 27/11/2031		144.450	0,16	EUR	600.000	ABN AMRO Bank NV 3.00% 01/10/2031		586.104	0,63
EUR	150.000	Grand City Properties Finance SARL FRN 31/12/2099		139.626	0,15	EUR	347.000	Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030		345.386	0,37
USD	324.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5.85% 23/02/2036		282.421	0,31	EUR	246.000	Amvest RCF Custodian BV 3.75% 11/06/2031		242.471	0,26
USD	200.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.13% 23/02/2038		176.109	0,19	EUR	100.000	ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028		100.161	0,11
EUR	257.000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA 3.75% 15/07/2036		247.946	0,27	USD	1.109.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035		976.132	1,06
EUR	346.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029		322.913	0,35	EUR	441.000	BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035		451.692	0,49
EUR	190.000	ION Platform Finance SARL 6.88% 30/09/2032		151.909	0,16	EUR	140.000	BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040		87.695	0,10
EUR	537.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031		521.317	0,56	USD	305.000	Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033		123.051	0,13
EUR	105.000	P3 Group SARL 3.75% 02/04/2033		100.533	0,11	EUR	329.000	Darling Global Finance BV 0.00% 15/07/2032		327.787	0,36
						EUR	230.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035		219.005	0,24
						EUR	717.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032		603.712	0,65

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
NIEDERLANDE (Fortsetzung)				NORWEGEN			
GBP	470.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	561.423	0,61	USD	728.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	637.817	0,69
USD	200.000 ENEL Finance International NV 5.00% 30/09/2035	168.333	0,18	Norwegen, insgesamt		637.817	0,69
EUR	300.000 ING Groep NV FRN 16/02/2031	279.866	0,30	PANAMA			
USD	519.000 ING Groep NV FRN 31/12/2099	451.140	0,49	EUR	362.000 Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	376.407	0,41
EUR	144.000 Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 26/01/2028	137.095	0,15	Panama, insgesamt		376.407	0,41
EUR	100.000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.00% 27/05/2036	98.540	0,11	PORTUGAL			
USD	236.000 Siemens Funding BV 4.60% 28/05/2030	206.529	0,22	EUR	400.000 Banco Espirito Santo SA 4.00% 22/07/2049	80.000	0,09
EUR	279.000 Stedin Holding NV FRN 31/12/2099	274.803	0,30	Portugal, insgesamt		80.000	0,09
EUR	169.000 Stellantis NV FRN 31/12/2099	161.460	0,17	SINGAPUR			
EUR	637.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	636.277	0,69	USD	270.000 Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	233.686	0,25
EUR	258.000 TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	264.783	0,29	Singapur, insgesamt		233.686	0,25
EUR	134.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	134.438	0,15	SPANIEN			
EUR	200.000 Triodos Bank NV FRN 03/09/2030	197.130	0,21	EUR	300.000 CaixaBank SA 3.38% 26/06/2035	288.662	0,31
EUR	800.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	786.475	0,85	EUR	316.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	309.550	0,33
EUR	287.000 Versuni Group BV 3.13% 15/06/2028	277.974	0,30	EUR	297.000 Grifols SA 0.00% 01/05/2030	308.028	0,33
EUR	200.000 ZF Europe Finance BV 7.00% 12/06/2030	204.559	0,22	EUR	371.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	384.562	0,42
EUR	200.000 ZF Europe Finance BV 0.00% 17/02/2032	189.525	0,21	EUR	194.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	112.051	0,12
Niederlande, insgesamt		9.093.546	9,85	EUR	256.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	147.987	0,16
				EUR	155.000 Kaixo Bondco Telecom SA 0.00% 30/09/2029	155.970	0,17
				EUR	61.660 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	61.732	0,07
				EUR	575.000 Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	578.353	0,63
				Spanien, insgesamt		2.346.895	2,54

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
SUPRANATIONAL					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
EUR	277.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 01/09/2028	261.595	0,29	GBP	169.000	Anglian Water Osprey Financing PLC 6.75% 27/08/2031	195.489	0,21
EUR	358.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	324.040	0,35	EUR	405.000	Aviva PLC FRN 28/08/2056	404.750	0,44
EUR	517.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	503.044	0,55	USD	359.000	BAE Systems PLC 0.00% 26/03/2029	318.074	0,34
EUR	312.000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/06/2031	307.114	0,33	USD	504.000	BAE Systems PLC 0.00% 26/03/2034	448.452	0,49
EUR	865.000	European Union 4.00% 04/04/2044	871.058	0,94	EUR	340.000	Barclays PLC FRN 29/01/2034	362.206	0,39
Supranational, insgesamt			2.266.851	2,46	EUR	317.000	Barclays PLC FRN 08/05/2035	319.187	0,35
SCHWEDEN					EUR	340.000	BAT International Finance PLC 4.13% 12/04/2032	342.351	0,37
EUR	113.000	Asmodee Group AB 4.25% 15/12/2031	111.549	0,12	EUR	300.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	301.150	0,33
EUR	445.000	Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	456.096	0,49	EUR	339.000	Bunzl Finance PLC 3.38% 09/04/2032	325.996	0,35
EUR	271.000	Heimstaden AB 7.36% 24/01/2031	265.037	0,29	EUR	436.000	Cadent Finance PLC 0.63% 19/03/2030	388.221	0,42
EUR	111.000	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	103.432	0,11	EUR	377.000	Cadent Finance PLC 3.75% 16/04/2033	370.614	0,40
Schweden, insgesamt			936.114	1,01	GBP	284.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	331.693	0,36
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					EUR	280.000	Compass Group PLC 3.13% 24/06/2032	271.982	0,29
EUR	351.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3.12% 20/02/2031	339.136	0,37	GBP	436.000	Deuce Finco PLC 7.00% 20/11/2031	492.516	0,53
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			339.136	0,37	EUR	274.000	DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	280.148	0,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH					EUR	629.000	Experian Finance PLC 3.38% 10/10/2034	603.119	0,65
EUR	234.000	Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	240.594	0,26	USD	573.000	HSBC Holdings PLC FRN 19/11/2030	506.349	0,55
GBP	237.000	Anglian Water Osprey Financing PLC 2.00% 31/07/2028	248.798	0,27	GBP	374.000	HSBC Holdings PLC FRN 14/09/2031	451.121	0,49
					USD	427.000	HSBC Holdings PLC FRN 13/05/2036	381.425	0,41
					EUR	283.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	268.026	0,29
					EUR	480.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	419.775	0,45
					EUR	260.000	INEOS Finance PLC 7.25% 31/03/2031	237.466	0,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
EUR	288.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/04/2030	222.717	0,24	GBP	152.000	Telereal Securitisation PLC 5.63% 10/12/2031	173.889	0,19
GBP	465.000	Jerrold Finco PLC 7.88% 15/04/2030	531.244	0,58	GBP	343.000	Thames Water Kemble Finance PLC 4.63% 19/05/2026	3.926	0,00
GBP	142.000	Jerrold Finco PLC 7.50% 15/06/2031	160.440	0,17	EUR	354.000	Thames Water Utilities Finance PLC 4.38% 18/01/2033	240.472	0,26
EUR	362.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 09/05/2035	359.813	0,39	GBP	76.000	Thames Water Utilities Finance PLC 5.13% 28/09/2039	60.333	0,07
GBP	171.930	Mitchells & Butlers Finance PLC 6.01% 15/12/2028	196.924	0,21	GBP	6.821	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027	7.193	0,01
EUR	347.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	350.090	0,38	EUR	168.000	Victoria PLC 3.75% 15/03/2028	39.090	0,04
EUR	332.000	NatWest Markets PLC 3.13% 10/01/2030	327.990	0,36	EUR	111.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	107.343	0,12
EUR	379.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	392.568	0,43	EUR	100.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	96.249	0,10
GBP	176.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028	209.154	0,23	EUR	440.000	Vodafone Group PLC FRN 30/08/2084	465.791	0,50
GBP	344.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	392.605	0,43	GBP	156.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.13% 19/09/2034	177.136	0,19
GBP	131.000	Santander U.K. PLC 10.06% 29/10/2049	239.731	0,26	GBP	100.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.50% 19/09/2040	112.246	0,12
GBP	190.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 5.25% 04/04/2036	205.441	0,22	EUR	144.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	137.526	0,15
EUR	302.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	293.825	0,32	Vereinigtes Königreich, insgesamt			15.940.643	17,26
GBP	198.000	Sherwood Financing PLC 9.63% 15/12/2029	222.414	0,24	VEREINIGTE STAATEN				
GBP	566.000	SW Finance I PLC 2.38% 28/05/2028	602.728	0,65	USD	859.000	Abbott Laboratories 4.65% 15/03/2036	729.864	0,79
GBP	307.000	SW Finance I PLC 7.00% 16/04/2040	341.213	0,37	USD	105.000	AEP Texas, Inc. 5.20% 15/04/2036	89.695	0,10
GBP	218.000	SW Finance I PLC 7.38% 12/12/2041	247.358	0,27	USD	126.000	Alphabet, Inc. 4.38% 15/11/2032	108.757	0,12
EUR	350.000	Synthomer PLC 7.38% 02/05/2029	226.771	0,25	USD	262.000	Alphabet, Inc. 4.80% 15/02/2036	226.672	0,25
GBP	255.000	Telereal Securitisation PLC 4.39% 10/12/2031	286.921	0,31	GBP	222.000	Alphabet, Inc. 5.50% 13/11/2041	241.972	0,26
				USD	450.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	401.146	0,43	
				USD	1.047.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	933.366	1,01	

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
EUR	460.000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/07/2032	442.305	0,48	USD	141.000	Energy Transfer LP 5.35% 15/01/2036	121.613	0,13
USD	207.647	Beach Acquisition Bidco LLC 10.00% 15/07/2033	191.831	0,21	EUR	216.000	FedEx Corp. 3.50% 30/07/2032	211.553	0,23
EUR	711.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	669.773	0,72	USD	214.000	Fidelity National Information Services, Inc. 4.55% 10/03/2029	184.914	0,20
USD	374.000	Boeing Co. 3.75% 01/02/2050	231.096	0,25	USD	200.000	Ford Motor Credit Co. LLC 4.97% 06/04/2029	171.499	0,19
USD	233.000	Boeing Co. 6.86% 01/05/2054	223.202	0,24	USD	719.000	Foundry JV Holdco LLC 6.15% 25/01/2032	651.942	0,71
EUR	321.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	308.235	0,33	USD	333.000	Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	297.547	0,32
EUR	220.000	Boots Group Finco LP 5.38% 31/08/2032	219.698	0,24	USD	121.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 4.95% 15/12/2035	103.118	0,11
GBP	204.000	Boots Group Finco LP 7.38% 31/08/2032	233.056	0,25	USD	547.000	HCA, Inc. 4.60% 15/11/2032	461.931	0,50
USD	324.000	Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	288.577	0,31	USD	1.301.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 22/04/2032	1.020.661	1,10
USD	332.000	Broadcom, Inc. 4.80% 15/10/2034	284.050	0,31	EUR	600.000	Linde PLC 0.00% 14/02/2031	594.449	0,64
USD	417.000	Campbell's Co. 5.40% 21/03/2034	351.566	0,38	USD	510.000	LYB International Finance III LLC 5.88% 15/01/2036	444.606	0,48
USD	207.000	Celanese U.S. Holdings LLC 6.50% 15/04/2030	183.434	0,20	EUR	336.000	McDonald's Corp. 4.00% 15/05/2038	328.705	0,36
USD	468.000	Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	356.148	0,39	USD	125.000	Merck & Co., Inc. 4.45% 04/12/2032	107.791	0,12
USD	522.000	Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	379.478	0,41	USD	204.000	Meta Platforms, Inc. 4.60% 15/11/2032	175.422	0,19
USD	287.000	CVS Health Corp. FRN 10/03/2055	256.824	0,28	USD	263.000	Meta Platforms, Inc. 4.88% 15/11/2035	224.118	0,24
EUR	100.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/01/2033	96.347	0,10	EUR	437.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	439.569	0,48
EUR	295.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4.69% 17/05/2033	275.292	0,30	USD	206.000	Microchip Technology, Inc. 5.05% 15/03/2029	181.396	0,20
EUR	415.000	Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031	413.678	0,45	EUR	151.000	MKS, Inc. 4.25% 15/02/2034	144.526	0,16
USD	200.000	Eaton Corp. 4.50% 06/03/2033	171.324	0,19	EUR	381.000	Morgan Stanley FRN 22/05/2036	378.766	0,41
EUR	352.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.38% 15/12/2030	359.409	0,39	EUR	100.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 6.25% 01/07/2033	102.207	0,11

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
USD	51.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 01/07/2033	45.949	0,05	USD	169.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	145.262	0,16
USD	82.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 8.75% 01/07/2034	74.640	0,08	USD	359.000	ZF North America Capital, Inc. 7.50% 24/03/2031	305.908	0,33
USD	358.000	Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	315.906	0,34	Vereinigte Staaten, insgesamt			20.848.348	22,57
EUR	827.000	Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.13% 15/02/2033	798.867	0,86	Anleihen, insgesamt			88.719.297	96,06
USD	436.000	Oracle Corp. 5.35% 04/05/2033	368.597	0,40	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			88.719.297	96,06
USD	142.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. 5.60% 15/01/2036	123.734	0,13	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
EUR	278.000	Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	270.540	0,29	Anleihen				
EUR	800.000	RTX Corp. 2.15% 18/05/2030	753.822	0,82	FRANKREICH				
USD	97.000	San Diego Gas & Electric Co. 5.20% 15/03/2036	84.022	0,09	EUR	160.868	Altice France SA 5.63% 15/07/2032	153.730	0,17
EUR	447.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/05/2033	422.530	0,46	Frankreich, insgesamt			153.730	0,17
USD	80.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.90% 12/02/2036	68.981	0,07	VEREINIGTES KÖNIGREICH				
GBP	350.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	394.976	0,43	EUR	556.000	Entain PLC 0.00% 30/11/2031	547.169	0,59
USD	173.000	UWM Holdings LLC 6.63% 01/02/2030	141.451	0,15	GBP	151.000	SW Finance I PLC 0.00% 19/11/2033	167.936	0,18
USD	46.000	UWM Holdings LLC 6.25% 15/03/2031	36.386	0,04	Vereinigtes Königreich, insgesamt			715.105	0,77
USD	119.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	91.603	0,10	Anleihen, insgesamt			868.835	0,94
USD	744.000	Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	586.553	0,63	Aktionen				
USD	484.000	Western Midstream Operating LP 4.80% 01/03/2031	416.065	0,45	FRANKREICH				
USD	455.000	WPP LLC 6.50% 30/03/2036	389.428	0,42	EUR	1.360	Luxco Co. Ltd.	20.026	0,02
					Frankreich, insgesamt			20.026	0,02
					Aktionen, insgesamt			20.026	0,02
					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			888.861	0,96

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR	38 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	4.113	0,00
	Irland, insgesamt	4.113	0,00
	Fonds, insgesamt	4.113	0,00
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	4.113	0,00
	Wert der Anlagen, insgesamt	89.612.271	97,02
(Gesamtkosten: EUR 93.094.865)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			KANADA		
USD 200.000 Suzano Austria GmbH 3.13% 15/01/2032	176.150	0,39	USD 200.000 MEGlobal Canada ULC 5.88% 18/05/2030	202.076	0,44
Österreich, insgesamt	176.150	0,39	USD 200.000 Petronas Energy Canada Ltd. 2.11% 23/03/2028	191.706	0,42
BERMUDAS			Kanada, insgesamt	393.782	0,86
USD 450.000 Ooredoo International Finance Ltd. 2.63% 08/04/2031	408.459	0,90	KAIMANINSELN		
USD 500.000 Ooredoo International Finance Ltd. 4.50% 31/01/2043	442.478	0,97	USD 280.000 Champion MTN Ltd. 2.95% 15/06/2030	241.661	0,53
USD 600.000 Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 3.25% 15/08/2030	554.496	1,21	USD 28.288 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2027	2.882	0,01
Bermudas, insgesamt	1.405.433	3,08	USD 69.848 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2029	3.261	0,01
BRASILIEN			USD 35.404 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 2.75% 30/12/2029	3.559	0,01
USD 400.000 Axia Energia 6.50% 11/01/2035	403.800	0,88	USD 16.155 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 1.00% 30/06/2031	1.073	0,00
Brasilien, insgesamt	403.800	0,88	USD 200.000 CK Hutchison International 17 II Ltd. 3.25% 29/09/2027	197.013	0,43
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			USD 412.559 Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	46.599	0,10
USD 660.000 Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	642.724	1,40	USD 199.136 Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	27.879	0,06
USD 450.000 FPC Resources Ltd. 4.38% 11/09/2027	448.710	0,98	USD 200.000 DP World Crescent Ltd. 4.85% 26/09/2028	197.194	0,43
USD 511.000 HKT Capital No. 5 Ltd. 3.25% 30/09/2029	492.241	1,08	USD 210.000 DP World Crescent Ltd. 5.50% 08/05/2035	206.242	0,45
USD 200.000 NWD MTN Ltd. 4.13% 18/07/2029	159.667	0,35	USD 212.000 ENN Energy Holdings Ltd. 2.63% 17/09/2030	194.555	0,43
USD 700.000 Studio City Finance Ltd. 5.00% 15/01/2029	657.039	1,44	USD 625.000 Gaci First Investment Co. 5.00% 15/09/2035	604.257	1,32
Britische Jungferninseln, insgesamt	2.400.381	5,25	USD 400.000 IHS Holding Ltd. 6.25% 29/11/2028	396.896	0,87
			USD 310.000 Link Finance Cayman Ltd. 2.88% 21/07/2026	308.630	0,68

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
KAIMANINSELN (Fortsetzung)			GUATEMALA		
USD 600.000 Meituan 3.05% 28/10/2030	552.797	1,21	USD 460.000 CT Trust 5.13% 03/02/2032	429.316	0,94
USD 200.000 Melco Resorts Finance Ltd. 5.63% 17/07/2027	197.802	0,43	Guatemala, insgesamt	429.316	0,94
USD 400.000 Melco Resorts Finance Ltd. 5.75% 21/07/2028	392.201	0,86	INDIEN		
USD 200.000 Melco Resorts Finance Ltd. 5.38% 04/12/2029	191.692	0,42	USD 218.000 Adani Electricity Mumbai Ltd. 3.95% 12/02/2030	199.411	0,43
USD 400.000 Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/09/2033	384.912	0,84	USD 197.848 Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampujya Solar Energy 6.70% 12/03/2042	184.079	0,40
USD 210.000 MTR Corp. CI Ltd. FRN 31/12/2099	211.593	0,46	USD 200.000 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4.20% 04/08/2027	196.010	0,43
USD 400.000 QNB Finance Ltd. 2.75% 12/02/2027	393.282	0,86	USD 200.000 Delhi International Airport Ltd. 6.13% 31/10/2026	200.383	0,44
USD 200.000 Sands China Ltd. 2.30% 08/03/2027	195.327	0,43	USD 350.000 Delhi International Airport Ltd. 6.45% 04/06/2029	359.567	0,79
USD 460.000 Sands China Ltd. 4.38% 18/06/2030	444.137	0,97	USD 400.000 GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4.25% 27/10/2027	391.786	0,86
USD 200.000 Sands China Ltd. 3.25% 08/08/2031	180.870	0,40	USD 400.000 IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/03/2032	401.655	0,88
USD 400.000 Saudi Electricity Sukuk Programme Co. 4.63% 11/04/2033	384.715	0,84	USD 250.000 JSW Infrastructure Ltd. 4.95% 21/01/2029	243.610	0,53
Kaimaninseln, insgesamt	5.961.029	13,05	USD 200.000 JSW Steel Ltd. 3.95% 05/04/2027	196.327	0,43
CHILE			USD 250.000 Reliance Industries Ltd. 3.67% 30/11/2027	246.559	0,54
USD 400.000 Cencosud SA 5.95% 28/05/2031	409.329	0,90	USD 290.000 Renew Treasury Ifsc Pvt Ltd. 6.50% 02/02/2031	281.933	0,62
USD 400.000 Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.33% 13/01/2035	417.880	0,91	USD 475.000 ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries 4.50% 14/07/2028	448.307	0,98
USD 400.000 Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.38% 05/02/2049	305.496	0,67	USD 550.000 Summit Digital Infrastructure Ltd. 2.88% 12/08/2031	495.064	1,08
Chile, insgesamt	1.132.705	2,48	Indien, insgesamt	3.844.691	8,41
KOLUMBIEN					
USD 650.000 Ecopetrol SA 8.88% 13/01/2033	687.355	1,51			
USD 450.000 Ecopetrol SA 5.88% 28/05/2045	333.980	0,73			
Kolumbien, insgesamt	1.021.335	2,24			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
INDONESIEN					JERSEY				
USD	280.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT 4.90% 24/03/2028	280.736	0,61	USD	200.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2.63% 31/03/2036	170.238	0,37
USD	550.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT 3.40% 09/06/2031	506.285	1,11	USD	440.000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 3.25% 30/09/2040	338.789	0,74
USD	200.000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT 0.00% 27/04/2032	182.858	0,40	Jersey, insgesamt			509.027	1,11
USD	400.000	Pertamina Persero PT 6.50% 07/11/2048	405.483	0,89	KASACHSTAN				
Indonesien, insgesamt			1.375.362	3,01	USD	500.000	KazMunayGas National Co. JSC 3.50% 14/04/2033	449.011	0,98
IRLAND					USD	200.000	KazMunayGas National Co. JSC 6.38% 24/10/2048	199.163	0,44
USD	400.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	285.318	0,62	Kasachstan, insgesamt			648.174	1,42
Irland, insgesamt			285.318	0,62	KOREA				
INSEL MAN					USD	420.000	GS Caltex Corp. 4.25% 28/10/2030	413.225	0,90
USD	200.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 01/10/2030	193.851	0,42	USD	200.000	Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029	199.029	0,44
USD	400.000	Gohl Capital Ltd. 4.25% 24/01/2027	396.074	0,87	USD	300.000	LG Chem Ltd. 0.00% 07/07/2026	297.411	0,65
Isle Of Man, insgesamt			589.925	1,29	USD	373.000	LG Energy Solution Ltd. 5.63% 25/09/2026	374.927	0,82
ELFENBEINKÜSTE					USD	350.000	LG Energy Solution Ltd. 5.00% 02/04/2029	350.791	0,77
USD	200.100	Ivory Coast Government International Bond 6.38% 03/03/2028	201.512	0,44	USD	200.000	LG Energy Solution Ltd. 5.38% 02/07/2029	203.035	0,44
USD	200.000	Ivory Coast Government International Bond 7.63% 30/01/2033	203.694	0,44	USD	200.000	SK Hynix, Inc. 5.50% 16/01/2027	201.998	0,44
USD	400.000	Ivory Coast Government International Bond 6.13% 15/06/2033	377.621	0,83	USD	200.000	SK Hynix, Inc. 2.38% 19/01/2031	180.967	0,40
Elfenbeinküste, insgesamt			782.827	1,71	USD	600.000	SK Hynix, Inc. 6.50% 17/01/2033	653.696	1,43
					Korea, insgesamt			2.875.079	6,29
					LUXEMBURG				
					USD	484.958	EIG Pearl Holdings SARL 3.55% 31/08/2036	434.524	0,95
					USD	200.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5.85% 23/02/2036	200.868	0,44

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)							
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)							
LUXEMBURG (Fortsetzung)				MEXIKO (Fortsetzung)							
USD	200.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.13% 23/02/2038	202.913	0,44	USD	200.000	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV 3.75% 14/01/2028	197.148	0,43		
USD	200.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.10% 23/08/2042	199.403	0,44	USD	600.000	Mexico Government International Bond 5.38% 22/03/2033	586.500	1,28		
USD	271.850	MC Brazil Downstream Trading SARL 7.25% 30/06/2031	243.464	0,53	USD	200.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV 2.88% 11/05/2031	161.935	0,35		
USD	250.000	MHP Lux SA 0.00% 28/07/2029	251.650	0,55	USD	200.000	Orbia Advance Corp. SAB de CV 6.75% 19/09/2042	160.052	0,35		
USD	200.000	Millicom International Cellular SA 4.50% 27/04/2031	182.461	0,40	USD	400.000	Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.38% 04/04/2032	390.183	0,85		
USD	400.000	Millicom International Cellular SA 0.00% 02/04/2032	405.203	0,89	Mexiko, insgesamt				2.681.622	5,87	
Luxemburg, insgesamt				2.120.486	4,64	NIEDERLANDE					
MALAYSIA				USD	330.000	Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 31/01/2030	153.745	0,34			
USD	600.000	Axiata SPV2 Bhd. 2.16% 19/08/2030	542.916	1,19	USD	200.000	Braskem Netherlands Finance BV 5.88% 31/01/2050	83.369	0,18		
USD	400.000	GENM Capital Labuan Ltd. 3.88% 19/04/2031	355.247	0,78	USD	300.000	MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	281.780	0,62		
USD	200.000	Petronas Capital Ltd. 5.34% 03/04/2035	205.513	0,45	USD	230.000	Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	219.672	0,48		
Malaysia, insgesamt				1.103.676	2,42	USD	600.000	Prosus NV 0.00% 19/01/2052	458.774	1,00	
MAURITIUS				USD	154.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	152.559	0,33			
USD	400.000	HTA Group Ltd. 7.50% 04/06/2029	407.449	0,89	USD	200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.13% 09/05/2029	199.360	0,44		
Mauritius, insgesamt				407.449	0,89	Niederlande, insgesamt				1.549.259	3,39
MEXIKO				OMAN							
USD	500.000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico FRN 13/09/2034	491.413	1,08	USD	200.000	Oman Government International Bond 7.00% 25/01/2051	216.978	0,48		
USD	500.000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	500.321	1,10	Oman, insgesamt				216.978	0,48	
USD	200.000	Comision Federal de Electricidad 6.05% 28/01/2034	194.070	0,43							

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
PHILIPPINEN						THAILAND (Fortsetzung)					
USD	250.000	Globe Telecom, Inc. 2.50% 23/07/2030		228.443	0,50	USD	200.000	GC Treasury Center Co. Ltd. 0.00% 18/03/2031		176.426	0,39
USD	200.000	International Container Terminal Services, Inc. 4.75% 17/06/2030		200.680	0,44	USD	200.000	Kasikornbank PCL FRN 02/10/2031		198.100	0,43
USD	400.000	PLDT, Inc. 2.50% 23/01/2031		365.437	0,80	Thailand, insgesamt				1.225.022	2,68
Philippinen, insgesamt						TÜRKEI					
						USD	285.000	Akbank TAS 7.50% 20/01/2030		290.424	0,64
						USD	600.000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 8.25% 15/11/2028		612.075	1,34
						USD	370.000	Türk Telekomünikasyon AS 7.38% 20/05/2029		374.124	0,82
						USD	200.000	Türk Telekomünikasyon AS 6.95% 07/10/2032		195.131	0,43
						USD	300.000	Türkcell İletişim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028		298.084	0,65
						USD	300.000	Türkcell İletişim Hizmetleri AS 0.00% 24/01/2030		304.092	0,66
						Türkei, insgesamt				2.073.930	4,54
SAUDI-ARABIEN						VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					
USD	500.000	Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 24/11/2030		441.734	0,97	USD	200.000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar 5.38% 21/05/2035		199.742	0,44
USD	300.000	Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 24/11/2070		179.694	0,39	USD	400.000	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.25% 11/09/2029		394.022	0,86
USD	309.000	Saudi Government International Bond 0.00% 12/01/2029		304.946	0,67	USD	200.000	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 11/09/2034		189.716	0,41
USD	200.000	Saudi Government International Bond 5.00% 18/01/2053		169.516	0,37	USD	500.000	DP World Ltd. 6.85% 02/07/2037		529.701	1,16
USD	300.000	Saudi Telecom Co. 3.89% 13/05/2029		289.365	0,63						
Saudi-Arabien, insgesamt											
1.385.255											
3,03											
SINGAPUR											
USD	200.000	BOC Aviation Ltd. 2.63% 17/09/2030		185.917	0,41						
USD	200.000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd. 2.38% 28/08/2029		188.605	0,41						
USD	341.000	Smphi SG Holdings Pte. Ltd. 4.75% 16/09/2030		337.499	0,74						
Singapur, insgesamt											
712.021											
1,56											
SÜDAFRIKA											
USD	300.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049		232.641	0,51						
Südafrika, insgesamt											
232.641											
0,51											
THAILAND											
USD	900.000	Bangkok Bank PCL FRN 25/09/2034		850.496	1,86						

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren				
Anleihen (Fortsetzung)					Fonds				
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)					IRLAND				
USD	586.000	Equate Sukuk Spc Ltd. 5.00% 05/09/2031	585.125	1,28	USD	1.490.946	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	1.490.946	3,26
USD	200.000	Oztel Holdings SPC Ltd. 6.63% 24/04/2028	205.508	0,45			Irland, insgesamt	1.490.946	3,26
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			2.103.814	4,60	Fonds, insgesamt		1.490.946	3,26	
					Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		1.490.946	3,26	
					Wert der Anlagen, insgesamt		44.392.269	97,15	
					(Gesamtkosten: USD 45.576.666)				
					¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
VEREINIGTES KÖNIGREICH									
USD	300.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 3.25% 25/02/2030	200.250	0,44					
USD	400.000	MARB BondCo PLC 3.95% 29/01/2031	354.824	0,78					
USD	200.000	Sisecam U.K. PLC 8.25% 02/05/2029	202.537	0,44					
USD	506.000	Sisecam U.K. PLC 8.63% 02/05/2032	510.993	1,12					
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.268.604	2,78					
VEREINIGTE STAATEN									
USD	200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc. 6.40% 15/01/2034	213.216	0,47					
USD	400.000	BOC Aviation USA Corp. 4.63% 04/09/2031	403.835	0,88					
USD	200.000	Kosmos Energy Ltd. 8.75% 01/10/2031	174.621	0,38					
Vereinigte Staaten, insgesamt			791.672	1,73					
Anleihen, insgesamt			42.901.323	93,89					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt					42.901.323	93,89			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen						Anleihen (Fortsetzung)					
ANGOLA						KAIMANINSELN (Fortsetzung)					
USD	200.000	Angola Government International Bond 9.38% 31/03/2033		198.015	0,77	USD	93.533	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032		13.095	0,05
USD	200.000	Angola Government International Bond 9.38% 08/05/2048		177.805	0,70	USD	200.000	DP World Crescent Ltd. 5.50% 08/05/2035		196.420	0,77
Angola, insgesamt				375.820	1,47	USD	200.000	Gaci First Investment Co. 5.00% 15/09/2035		193.362	0,76
ARGENTINIEN						Kaimaninseln, insgesamt					
USD	917.327	Argentina Republic Government International Bond 4.13% 09/07/2035		662.769	2,60	CHILE					
USD	27.955	Argentina Republic Government International Bond 4.13% 09/07/2046		19.121	0,08	USD	545.573	Chile Government International Bond 4.95% 05/01/2036		539.986	2,12
Argentinien, insgesamt				681.890	2,68	USD	200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/01/2036		210.904	0,83
BAHRAIN						USD	266.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.53% 30/01/2037		261.252	1,02
USD	200.000	Bahrain Government International Bond 5.63% 18/05/2034		176.982	0,70	USD	376.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 01/08/2047		299.714	1,18
USD	333.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.88% 18/05/2029		303.942	1,19	USD	200.000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033		205.851	0,81
USD	200.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL 0.00% 03/09/2034		190.990	0,75	Chile, insgesamt				1.517.707	5,96
Bahrain, insgesamt				671.914	2,64	KOLUMBIEN					
BRASILIEN						USD	223.000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032		186.448	0,73
USD	200.000	Brazil Government International Bond 6.13% 22/01/2032		205.018	0,80	USD	200.000	Colombia Government International Bond 8.50% 25/04/2035		216.820	0,85
USD	200.000	Brazil Government International Bond 5.00% 27/01/2045		157.640	0,62	USD	321.000	Colombia Government International Bond 8.00% 14/11/2035		336.870	1,32
Brasilien, insgesamt				362.658	1,42	USD	150.000	Colombia Government International Bond 7.38% 18/09/2037		149.915	0,59
KAIMANINSELN						Kolumbien, insgesamt				890.053	3,49
USD	200.000	Avilease Capital Ltd. 4.75% 12/11/2030		194.786	0,76						
USD	193.776	Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031		21.887	0,09						

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					UNGARN				
USD	200.000	Dominican Republic International Bond 4.88% 23/09/2032	184.480	0,72	EUR	58.000	Hungary Government International Bond 5.00% 22/02/2027	68.038	0,27
USD	200.000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	208.460	0,82	USD	400.000	Hungary Government International Bond 2.13% 22/09/2031	339.468	1,33
USD	151.000	Dominican Republic International Bond 6.40% 05/06/2049	140.392	0,55	Ungarn, insgesamt			407.506	1,60
Dominikanische Republik, insgesamt					INDIEN				
					USD	200.000	Export-Import Bank of India 3.88% 01/02/2028	197.661	0,77
ECUADOR					USD	200.000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	190.648	0,75
USD	200.000	Ecuador Government International Bond 8.75% 29/01/2034	196.500	0,77	Indien, insgesamt			388.309	1,52
USD	182.238	Ecuador Government International Bond 6.90% 31/07/2035	160.916	0,63	INDONESIEN				
USD	109.506	Ecuador Government International Bond 5.00% 31/07/2040	85.962	0,34	USD	200.000	Indonesia Government International Bond 5.35% 11/02/2049	189.744	0,74
Ecuador, insgesamt					USD	997.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 06/06/2032	979.693	3,85
					USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 03/02/2036	191.970	0,75
ÄGYPTEN					Indonesien, insgesamt			1.361.407	5,34
USD	210.000	Egypt Government International Bond 7.90% 21/02/2048	171.427	0,67	IRLAND				
USD	251.000	Egypt Government International Bond 7.50% 16/02/2061	191.343	0,75	USD	200.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	142.659	0,56
Ägypten, insgesamt					Irland, insgesamt			142.659	0,56
					INSEL MAN				
GHANA					USD	200.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 01/10/2030	193.851	0,76
USD	330.000	Ghana Government International Bond 1.40% 03/07/2035	282.148	1,11	Isle Of Man, insgesamt			193.851	0,76
Ghana, insgesamt									
GUATEMALA									
USD	200.000	Guatemala Government Bond 3.70% 07/10/2033	175.059	0,69					
Guatemala, insgesamt									

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
ELFENBEINKÜSTE			LIBANON		
USD 460.000 Ivory Coast Government International Bond 6.13% 15/06/2033	434.264	1,70	USD 128.000 Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	31.056	0,12
USD 200.000 Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/01/2037	205.669	0,81	USD 109.000 Lebanon Government International Bond 6.25% 04/11/2024	25.992	0,10
Elfenbeinküste, insgesamt	639.933	2,51	USD 128.000 Lebanon Government International Bond 7.00% 20/03/2028	31.091	0,13
JERSEY			USD 128.000 Lebanon Government International Bond 8.25% 17/05/2034	31.002	0,12
USD 235.148 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. 2.94% 30/09/2040	190.518	0,75	Libanon, insgesamt	119.141	0,47
Jersey, insgesamt	190.518	0,75	LUXEMBURG		
JORDANIEN			USD 193.983 EIG Pearl Holdings SARL 3.55% 31/08/2036	173.810	0,68
USD 200.000 Jordan Government International Bond 7.50% 13/01/2029	205.578	0,81	USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco SARL 5.85% 23/02/2036	200.868	0,79
Jordanien, insgesamt	205.578	0,81	USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco SARL 6.10% 23/08/2042	199.403	0,78
KASACHSTAN			Luxemburg, insgesamt	574.081	2,25
USD 200.000 Development Bank of Kazakhstan JSC 5.50% 15/04/2027	201.165	0,79	MALAYSIA		
USD 400.000 KazMunayGas National Co. JSC 5.38% 24/04/2030	404.714	1,59	USD 200.000 GENM Capital Labuan Ltd. 3.88% 19/04/2031	177.624	0,70
Kasachstan, insgesamt	605.879	2,38	Malaysia, insgesamt	177.624	0,70
KENIA			MAURITIUS		
USD 200.000 Republic of Kenya Government International Bond 8.70% 26/02/2039	181.486	0,71	USD 200.000 HTA Group Ltd. 7.50% 04/06/2029	203.724	0,80
Kenia, insgesamt	181.486	0,71	Mauritius, insgesamt	203.724	0,80
KOREA			MEXIKO		
USD 200.000 LG Chem Ltd. 0.00% 07/07/2026	198.274	0,78	USD 250.000 Comision Federal de Electricidad 3.88% 26/07/2033	214.109	0,84
Korea, insgesamt	198.274	0,78	USD 200.000 Comision Federal de Electricidad 6.05% 28/01/2034	194.070	0,76
			MXN 8.500.000 Mexico Bonos 8.50% 31/05/2029	470.811	1,85

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
MEXIKO (Fortsetzung)					OMAN				
USD	250.000	Mexico Government International Bond 2.66% 24/05/2031	221.200	0,87	USD	200.000	Oman Government International Bond 6.25% 25/01/2031	208.690	0,82
USD	949.000	Mexico Government International Bond 3.50% 12/02/2034	808.738	3,17	USD	220.000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	229.524	0,90
EUR	100.000	Mexico Government International Bond 5.38% 16/05/2040	111.618	0,44	Oman, insgesamt			438.214	1,72
USD	220.000	Mexico Government International Bond 6.40% 07/05/2054	206.019	0,81	PAKISTAN				
USD	110.000	Petroleos Mexicanos 6.63% 15/06/2035	102.270	0,40	USD	200.000	Pakistan Government International Bond 6.88% 05/12/2027	197.746	0,78
USD	200.000	Petroleos Mexicanos 6.38% 23/01/2045	157.606	0,62	Pakistan, insgesamt			197.746	0,78
USD	290.000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	222.086	0,87	PANAMA				
Mexiko, insgesamt			2.708.527	10,63	USD	200.000	Panama Government International Bond 7.50% 01/03/2031	219.320	0,86
MONGOLEI					USD	200.000	Panama Government International Bond 2.25% 29/09/2032	164.730	0,65
USD	200.000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	209.653	0,82	Panama, insgesamt			384.050	1,51
MONGOLEI, insgesamt			209.653	0,82	PARAGUAY				
MAROKKO					USD	200.000	Paraguay Government International Bond 6.10% 11/08/2044	199.700	0,79
USD	200.000	OCP SA 5.13% 23/06/2051	156.266	0,61	USD	340.000	Paraguay Government International Bond 5.60% 13/03/2048	314.092	1,23
Marokko, insgesamt			156.266	0,61	Paraguay, insgesamt			513.792	2,02
NIEDERLANDE					PERU				
USD	317.000	Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 31/01/2030	147.689	0,58	USD	275.000	Peru Government International Bond 3.00% 15/01/2034	235.139	0,92
Niederlande, insgesamt			147.689	0,58	USD	200.000	Peru Government International Bond 5.63% 18/11/2050	190.450	0,75
NIGERIA					Peru, insgesamt			425.589	1,67
USD	250.000	Nigeria Government International Bond 7.38% 28/09/2033	245.319	0,96					
USD	200.000	Nigeria Government International Bond 7.63% 28/11/2047	183.233	0,72					
Nigeria, insgesamt			428.552	1,68					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
PHILIPPINEN			SÜDAFRIKA		
USD 339.000	Philippines Government International Bond 3.20% 06/07/2046		USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	
	233.420	0,92		155.094	0,61
	Philippinen, insgesamt	0,92	USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.30% 20/04/2052	184.890 0,72
POLEN			USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	197.989 0,78
USD 100.000	Republic of Poland Government International Bond 4.88% 04/10/2033	0,39	Südafrika, insgesamt	537.973	2,11
USD 215.000	Republic of Poland Government International Bond 5.13% 18/09/2034	0,85	SRI LANKA		
USD 200.000	Republic of Poland Government International Bond 5.50% 18/03/2054	0,73	USD 28.098	Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	26.862 0,10
	Polen, insgesamt	1,97	USD 26.933	Sri Lanka Government International Bond 3.10% 15/01/2030	24.779 0,10
RUMÄNIEN			USD 52.829	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	44.201 0,17
USD 448.000	Romania Government International Bond 3.63% 27/03/2032	1,55	USD 35.672	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	27.018 0,11
USD 140.000	Romania Government International Bond 3.63% 27/03/2032	0,48	USD 24.757	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	22.066 0,09
USD 102.000	Romania Government International Bond 7.50% 10/02/2037	0,42	USD 72.262	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	64.023 0,25
USD 98.000	Romania Government International Bond 5.13% 15/06/2048	0,30	Sri Lanka, insgesamt	208.949	0,82
	Rumänien, insgesamt	2,75	TÜRKEI		
SAUDI-ARABIEN			USD 375.000	Türkiye Government International Bond 9.38% 19/01/2033	416.723 1,63
USD 221.000	Saudi Government International Bond 0.00% 12/01/2056	0,83	USD 450.000	Türkiye Government International Bond 6.88% 17/03/2036	432.121 1,70
USD 200.000	Saudi Government International Bond 3.45% 02/02/2061	0,49	Türkei, insgesamt	848.844	3,33
	Saudi-Arabien, insgesamt	1,32			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
UKRAINE			VENEZUELA		
USD 174.200	Ukraine Government International Bond 4.00% 01/02/2032	125.940 0,49	USD 835.615	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	284.443 1,11
USD 110.428	Ukraine Government International Bond 4.50% 01/02/2034	59.098 0,23	USD 500.000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	215.750 0,85
USD 274.008	Ukraine Government International Bond 4.50% 01/02/2035	144.178 0,57	Venezuela, insgesamt	500.193	1,96
Ukraine, insgesamt	329.216	1,29	SAMBIA		
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			USD 130.352	Zambia Government International Bond 5.75% 30/06/2033	122.217 0,48
USD 200.000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar 5.38% 21/05/2035	199.742 0,78	USD 107.015	Zambia Government International Bond 0.50% 31/12/2053	70.659 0,28
USD 200.000	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 11/09/2034	189.716 0,75	Sambia, insgesamt	192.876	0,76
USD 500.000	DP World Ltd. 6.85% 02/07/2037	529.701 2,08	Anleihen, insgesamt	24.097.717	94,58
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	919.159	3,61	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		
VEREINIGTES KÖNIGREICH			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
USD 204.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 3.25% 25/02/2030	136.170 0,54	Fonds		
USD 200.000	Sisecam U.K. PLC 8.63% 02/05/2032	201.974 0,79	IRLAND		
Vereinigtes Königreich, insgesamt	338.144	1,33	USD 607.478	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	607.478 2,38
URUGUAY			Irland, insgesamt	607.478	2,38
USD 178.226	Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/09/2060	162.478 0,64	Fonds, insgesamt	607.478	2,38
USD 200.000	Uruguay Government International Bond 4.13% 20/11/2045	170.800 0,67	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	607.478	2,38
Uruguay, insgesamt	333.278	1,31	Wert der Anlagen, insgesamt	24.705.195	96,96
			(Gesamtkosten: USD 25.257.589)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
ANGOLA			KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
USD 400.000	Angola Government International Bond 8.00% 26/11/2029	395.909 0,97	USD 350.000	IHS Holding Ltd. 6.25% 29/11/2028	347.284 0,85
USD 200.000	Angola Government International Bond 9.38% 31/03/2033	198.015 0,48	USD 1.000.000	KSA Sukuk Ltd. 5.25% 04/06/2030	1.017.152 2,49
Angola, insgesamt		593.924 1,45	USD 250.000	Link Finance Cayman Ltd. 2.88% 21/07/2026	248.895 0,61
BERMUDAS			USD 200.000	Melco Resorts Finance Ltd. 5.63% 17/07/2027	197.802 0,48
USD 350.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 4.00% 15/08/2026	349.153 0,85	USD 200.000	Melco Resorts Finance Ltd. 5.38% 04/12/2029	191.692 0,47
Bermudas, insgesamt		349.153 0,85	USD 200.000	Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/09/2033	192.456 0,47
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			USD 600.000	Sands China Ltd. 2.30% 08/03/2027	585.982 1,43
USD 400.000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	389.530 0,95	USD 200.000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5 2.41% 17/09/2030	179.370 0,44
Britische Jungferninseln, insgesamt		389.530 0,95	USD 550.000	SRC Sukuk Ltd. 4.38% 02/04/2029	542.516 1,33
KAIMANINSELN			USD 798.000	Suci Second Investment Co. 6.00% 25/10/2028	821.313 2,01
USD 84.864	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2027	8.647 0,02	Kaimaninseln, insgesamt		5.562.154 13,60
USD 209.546	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2029	9.784 0,02	CHILE		
USD 106.213	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 2.75% 30/12/2029	10.678 0,02	USD 600.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/01/2030	563.151 1,38
USD 48.464	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 1.00% 30/06/2031	3.218 0,01	USD 238.000	Empresa Nacional del Petroleo 5.25% 06/11/2029	238.433 0,58
USD 502.832	Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	56.795 0,14	Chile, insgesamt		801.584 1,96
USD 242.710	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	33.979 0,08	KOLUMBIEN		
USD 800.000	DP World Crescent Ltd. 4.85% 26/09/2028	788.776 1,93	USD 400.000	Colombia Government International Bond 3.00% 30/01/2030	359.748 0,88
USD 337.000	Gaci First Investment Co. 5.00% 15/09/2035	325.815 0,80	USD 400.000	Colombia Government International Bond 7.38% 25/04/2030	415.920 1,02
			Kolumbien, insgesamt		775.668 1,90

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			INDIEN (Fortsetzung)		
USD 1.000.000 Dominican Republic International Bond 5.50% 22/02/2029	993.550	2,43	USD 250.000 Renew Treasury Ifsc Pvt Ltd. 6.50% 02/02/2031	243.045	0,59
Dominikanische Republik, insgesamt	993.550	2,43	USD 300.000 ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries 4.50% 14/07/2028	283.141	0,69
ÄGYPTEN			Indien, insgesamt	2.195.965	5,37
USD 300.000 Egypt Government International Bond 0.00% 04/02/2030	310.472	0,76	INDONESIEN		
USD 600.000 Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 7.88% 25/06/2028	622.068	1,52	USD 320.000 Bank Mandiri Persero Tbk. PT 4.90% 24/03/2028	320.842	0,78
Ägypten, insgesamt	932.540	2,28	USD 863.000 Indonesia Government International Bond 3.40% 18/09/2029	830.112	2,03
GUATEMALA			USD 360.000 Pertamina Hulu Energi PT 5.25% 21/05/2030	361.264	0,88
USD 350.000 Guatemala Government Bond 4.38% 05/06/2027	347.588	0,85	USD 200.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.13% 15/05/2027	198.684	0,49
Guatemala, insgesamt	347.588	0,85	USD 420.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.75% 03/02/2031	408.199	1,00
UNGARN			USD 1.200.000 Sri Rejeki Isman Tbk. PT 7.25% 16/01/2025	36.000	0,09
USD 480.000 Hungary Government International Bond 5.38% 26/09/2030	483.689	1,18	Indonesien, insgesamt	2.155.101	5,27
Ungarn, insgesamt	483.689	1,18	IRLAND		
INDIEN			USD 400.000 Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	285.318	0,70
USD 300.000 Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4.20% 04/08/2027	294.016	0,72	Irland, insgesamt	285.318	0,70
USD 400.000 GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4.25% 27/10/2027	391.786	0,96	INSEL MAN		
USD 200.000 IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/03/2032	200.828	0,49	USD 400.000 Gohl Capital Ltd. 4.25% 24/01/2027	396.073	0,97
USD 300.000 JSW Infrastructure Ltd. 4.95% 21/01/2029	292.332	0,72	Isle Of Man, insgesamt	396.073	0,97
USD 500.000 JSW Steel Ltd. 3.95% 05/04/2027	490.817	1,20			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
ELFENBEINKÜSTE					MALAYSIA				
USD	266.800	Ivory Coast Government International Bond 6.38% 03/03/2028	268.682	0,66	USD	400.000	Axiata SPV2 Bhd. 2.16% 19/08/2030	361.944	0,89
					Malaysia, insgesamt			361.944	0,89
EUR	400.000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	455.699	1,11	MAURITIUS				
Elfenbeinküste, insgesamt			724.381	1,77	USD	400.000	HTA Group Ltd. 7.50% 04/06/2029	407.449	1,00
					Mauritius, insgesamt			407.449	1,00
JORDANIEN					MEXIKO				
USD	400.000	Jordan Government International Bond 0.00% 15/01/2028	408.749	1,00	USD	589.000	Comision Federal de Electricidad 5.70% 24/01/2030	588.558	1,44
USD	200.000	Jordan Government International Bond 7.50% 13/01/2029	205.578	0,50	EUR	270.000	Mexico Government International Bond 3.88% 16/05/2031	303.996	0,74
Jordanien, insgesamt			614.327	1,50	USD	1.400.000	Mexico Government International Bond 5.38% 22/03/2033	1.368.500	3,35
KASACHSTAN					USD	1.400.000	Petroleos Mexicanos 6.50% 23/01/2029	1.404.501	3,43
USD	420.000	Kazakhstan Government International Bond 4.41% 28/10/2030	411.754	1,00	USD	400.000	Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	419.727	1,03
USD	585.000	KazMunayGas National Co. JSC 5.38% 24/04/2030	591.894	1,45	Mexiko, insgesamt			4.085.282	9,99
Kasachstan, insgesamt			1.003.648	2,45	MONGOLEI				
KOREA					USD	200.000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	209.653	0,51
USD	420.000	GS Caltex Corp. 4.25% 28/10/2030	413.225	1,01	MONGOLEI, insgesamt			209.653	0,51
USD	200.000	LG Chem Ltd. 0.00% 07/07/2026	198.274	0,49	MAROKKO				
USD	349.000	LG Energy Solution Ltd. 5.63% 25/09/2026	350.803	0,86	USD	320.000	Morocco Government International Bond 0.00% 08/03/2028	325.606	0,80
USD	310.000	LG Energy Solution Ltd. 5.00% 02/04/2029	310.701	0,76	USD	235.000	OCP SA 0.00% 30/04/2030	238.704	0,58
USD	200.000	SK Hynix, Inc. 5.50% 16/01/2027	201.997	0,49	USD	210.000	OCP SA 6.75% 02/05/2034	218.586	0,54
Korea, insgesamt			1.475.000	3,61	Marokko, insgesamt			782.896	1,92
					NIEDERLANDE				
					USD	300.000	Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 10/01/2028	144.083	0,35

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			SAUDI-ARABIEN		
USD 200.000 Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 31/01/2030	93.179	0,23	USD 315.000 Saudi Government International Bond 0.00% 12/01/2029	310.868	0,76
USD 400.000 MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	375.707	0,92	USD 500.000 Saudi Government International Bond 4.75% 16/01/2030	499.901	1,22
USD 500.000 Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	477.547	1,17	USD 300.000 Saudi Telecom Co. 3.89% 13/05/2029	289.365	0,71
Niederlande, insgesamt	1.090.516	2,67	Saudi-Arabien, insgesamt	1.100.134	2,69
NIGERIA			SINGAPUR		
USD 200.000 Nigeria Government International Bond 6.50% 28/11/2027	200.835	0,49	USD 430.000 Smphi SG Holdings Pte. Ltd. 4.75% 16/09/2030	425.584	1,04
USD 200.000 Nigeria Government International Bond 6.13% 28/09/2028	198.859	0,49	Singapur, insgesamt	425.584	1,04
USD 200.000 Nigeria Government International Bond 8.75% 21/01/2031	211.593	0,52	SÜDAFRIKA		
Nigeria, insgesamt	611.287	1,50	USD 350.000 Eskom Holdings 8.45% 10/08/2028	366.878	0,90
OMAN			USD 350.000 Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/09/2029	343.300	0,84
USD 800.000 OQ SAOC 5.13% 06/05/2028	798.594	1,95	Südafrika, insgesamt	710.178	1,74
Oman, insgesamt	798.594	1,95	SRI LANKA		
PAKISTAN			USD 79.517 Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	76.021	0,18
USD 500.000 Pakistan Government International Bond 6.00% 08/04/2026	499.875	1,22	USD 117.992 Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	89.366	0,22
Pakistan, insgesamt	499.875	1,22	Sri Lanka, insgesamt	165.387	0,40
PANAMA			TÜRKEI		
USD 300.000 Panama Government International Bond 8.88% 30/09/2027	319.137	0,78	USD 600.000 Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.50% 26/04/2030	599.608	1,46
Panama, insgesamt	319.137	0,78	USD 300.000 Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 8.25% 15/11/2028	306.038	0,75
RUMÄNIEN			USD 250.000 Turk Telekomunikasyon AS 7.38% 20/05/2029	252.786	0,62
USD 1.096.000 Romania Government International Bond 3.00% 27/02/2027	1.075.467	2,63			
USD 450.000 Romania Government International Bond 5.88% 30/01/2029	453.451	1,11			
Rumänien, insgesamt	1.528.918	3,74			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
TÜRKEI (Fortsetzung)			VENEZUELA		
USD 300.000 Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028	298.084	0,73	USD 491.751 Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	167.392	0,41
USD 300.000 Turkiye Government International Bond 9.38% 14/03/2029	324.139	0,79	USD 340.000 Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/05/2049	117.028	0,29
USD 600.000 Turkiye Government International Bond 7.63% 26/04/2029	620.507	1,52	USD 550.000 Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	237.325	0,58
USD 330.000 Turkiye Government International Bond 7.25% 29/05/2032	331.390	0,81	Venezuela, insgesamt	521.745	1,28
Türkei, insgesamt	2.732.552	6,68	Anleihen, insgesamt	38.925.303	95,19
UKRAINE			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		
USD 400.000 Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2030	235.338	0,58		38.925.303	95,19
USD 157.008 Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2034	67.489	0,16	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Ukraine, insgesamt	302.827	0,74	Anleihen		
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			MEXIKO		
USD 500.000 Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.25% 11/09/2029	492.528	1,20	USD 400.000 Petroleos Mexicanos 6.84% 23/01/2030	401.090	0,98
USD 400.000 Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 11/09/2034	379.432	0,93	Mexiko, insgesamt	401.090	0,98
USD 383.000 Equate Sukuk Spc Ltd. 5.00% 05/09/2031	382.428	0,94	Anleihen, insgesamt	401.090	0,98
USD 600.000 MDGH GMTN RSC Ltd. 2.50% 03/06/2031	532.689	1,30	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	1.787.077	4,37		401.090	0,98
VEREINIGTES KÖNIGREICH			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
USD 400.000 Sisecam U.K. PLC 8.25% 02/05/2029	405.075	0,99	Fonds		
Vereinigtes Königreich, insgesamt	405.075	0,99	IRLAND		
			USD 5.322 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	5.321	0,02
			Irland, insgesamt	5.321	0,02
			Fonds, insgesamt	5.321	0,02
			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		
				5.321	0,02
			Wert der Anlagen, insgesamt	39.331.714	96,19
			(Gesamtkosten: USD 41.113.259)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BERMUDAS			KANADA (Fortsetzung)		
USD 176.000 NCL Corp. Ltd. 5.88% 15/01/2031	170.062	0,28	USD 117.000 Hudbay Minerals, Inc. 6.13% 01/04/2029	117.037	0,19
USD 138.000 NCL Corp. Ltd. 6.75% 01/02/2032	136.910	0,23	USD 79.000 NOVA Chemicals Corp. 7.00% 01/12/2031	83.606	0,14
USD 97.000 NCL Corp. Ltd. 6.25% 15/09/2033	93.717	0,15	Kanada, insgesamt	1.031.663	1,70
USD 76.000 Transocean International Ltd. 8.25% 15/05/2029	78.581	0,13	KAIMANINSELN		
USD 76.000 Transocean International Ltd. 8.50% 15/05/2031	79.738	0,13	USD 106.000 GGAM Finance Ltd. 8.00% 15/02/2027	107.161	0,18
USD 87.000 Viking Cruises Ltd. 7.00% 15/02/2029	87.199	0,14	Kaimaninseln, insgesamt	107.161	0,18
USD 85.000 Viking Cruises Ltd. 9.13% 15/07/2031	89.716	0,15	FRANKREICH		
USD 219.000 Viking Cruises Ltd. 5.88% 15/10/2033	216.344	0,36	USD 137.000 Constellium SE 5.63% 15/06/2028	136.378	0,22
Bermudas, insgesamt	952.267	1,57	USD 196.000 Iliad Holding SAS 7.00% 15/10/2028	197.415	0,33
KANADA			USD 77.000 Iliad Holding SAS 7.00% 15/04/2032	77.182	0,13
USD 65.000 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. 3.88% 15/01/2028	63.574	0,11	USD 115.000 Opal Bidco SAS 6.50% 31/03/2032	115.156	0,19
USD 133.000 1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc. 5.63% 15/09/2029	133.460	0,22	Frankreich, insgesamt	526.131	0,87
USD 349.000 1261229 BC Ltd. 10.00% 15/04/2032	357.158	0,59	DEUTSCHLAND		
USD 90.000 Bausch & Lomb Corp. 8.38% 01/10/2028	93.037	0,15	USD 165.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.00% 15/11/2032	169.166	0,28
USD 26.000 Bausch Health Cos., Inc. 6.25% 15/02/2029	19.533	0,03	Deutschland, insgesamt	169.166	0,28
USD 45.000 Garda World Security Corp. 6.00% 01/06/2029	42.830	0,07	IRLAND		
USD 19.000 Garda World Security Corp. 8.38% 15/11/2032	19.034	0,03	USD 124.000 GGAM Finance Ltd. 6.88% 15/04/2029	127.057	0,21
USD 58.000 goeasy Ltd. 7.63% 01/07/2029	50.926	0,08	USD 91.000 GGAM Finance Ltd. 5.88% 15/03/2030	90.895	0,15
USD 19.000 goeasy Ltd. 6.88% 15/05/2030	15.703	0,03	USD 81.000 James Hardie International Finance DAC 5.00% 15/01/2028	80.369	0,13
USD 14.000 goeasy Ltd. 7.38% 01/10/2030	11.592	0,02	Irland, insgesamt	298.321	0,49
USD 30.000 goeasy Ltd. 6.88% 15/02/2031	24.173	0,04	ITALIEN		
			USD 45.000 Fibercop SpA 7.20% 18/07/2036	44.787	0,07
			USD 48.000 Fibercop SpA 7.72% 04/06/2038	48.158	0,08
			Italien, insgesamt	92.945	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
JAPAN			SPANIEN		
USD 213.000 Nissan Motor Co. Ltd. 8.13% 17/07/2035	219.642	0,36	USD 184.000 Grifols SA 4.75% 15/10/2028	180.269	0,30
Japan, insgesamt	219.642	0,36	Spanien, insgesamt	180.269	0,30
JERSEY			SUPRANATIONAL		
USD 249.000 Ardonagh Finco Ltd. 7.75% 15/02/2031	252.105	0,42	USD 341.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 4.00% 01/09/2029	312.544	0,52
USD 274.000 Ardonagh Group Finance Ltd. 8.88% 15/02/2032	267.564	0,44	USD 112.000 Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 6.75% 15/02/2030	114.493	0,19
Jersey, insgesamt	519.669	0,86	USD 114.000 Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 6.75% 15/09/2032	114.984	0,19
NIEDERLANDE			Supranational, insgesamt	542.021	0,90
USD 75.000 Alcoa Nederland Holding BV 7.13% 15/03/2031	78.626	0,13	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 78.000 Sensata Technologies BV 5.88% 01/09/2030	78.172	0,13	USD 65.000 California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 6.38% 15/02/2032	63.508	0,10
USD 295.000 VZ Secured Financing BV 5.00% 15/01/2032	253.182	0,42	USD 110.000 Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC 8.13% 15/02/2032	103.138	0,17
Niederlande, insgesamt	409.980	0,68	USD 80.000 INEOS Finance PLC 0.00% 15/05/2028	77.402	0,13
PANAMA			USD 328.000 INEOS Finance PLC 7.50% 15/04/2029	318.426	0,53
USD 209.000 Carnival Corp. 5.75% 15/03/2030	210.752	0,35	USD 305.000 INEOS Quattro Finance 2 PLC 9.63% 15/03/2029	251.244	0,42
USD 63.000 Carnival Corp. 5.75% 01/08/2032	63.062	0,10	USD 61.000 Virgin Media Finance PLC 5.00% 15/07/2030	50.062	0,08
USD 201.000 Carnival Corp. 6.13% 15/02/2033	203.141	0,34	USD 98.000 Virgin Media Secured Finance PLC 5.50% 15/05/2029	94.149	0,16
Panama, insgesamt	476.955	0,79			
SINGAPUR					
USD 57.000 Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 8.25% 15/12/2029	59.903	0,10			
USD 30.000 Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd. 8.50% 15/07/2031	31.477	0,05			
Singapur, insgesamt	91.380	0,15			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
USD	155.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.25% 31/01/2031	133.401	0,22	USD	209.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 7.00% 15/01/2031	210.043	0,35
USD	136.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.75% 15/07/2031	117.260	0,19	USD	94.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 6.50% 01/10/2031	92.400	0,15
Vereinigtes Königreich, insgesamt			1.208.590	2,00	USD	125.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 7.38% 01/10/2032	123.955	0,20
VEREINIGTE STAATEN					USD	79.000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	79.864	0,13
USD	191.000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.50% 01/07/2028	190.333	0,31	USD	64.000	Alpha Generation LLC 6.25% 15/01/2034	62.858	0,10
USD	61.000	Acadia Healthcare Co., Inc. 5.00% 15/04/2029	59.399	0,10	USD	184.000	Amentum Holdings, Inc. 7.25% 01/08/2032	190.539	0,31
USD	175.000	Acadia Healthcare Co., Inc. 7.38% 15/03/2033	179.553	0,30	USD	94.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 6.38% 15/10/2032	92.762	0,15
USD	60.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. 8.25% 01/02/2029	59.302	0,10	USD	189.000	American Axle & Manufacturing, Inc. 7.75% 15/10/2033	183.103	0,30
USD	121.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. 6.00% 01/08/2029	112.972	0,19	USD	147.000	AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp. 9.50% 01/06/2030	155.749	0,26
USD	185.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. 7.50% 06/11/2030	185.797	0,31	USD	63.000	AmWINS Group, Inc. 6.38% 15/02/2029	63.405	0,10
USD	79.000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc. 6.75% 01/07/2032	76.225	0,13	USD	186.000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp. 6.63% 01/02/2032	190.682	0,32
USD	72.000	Advance Auto Parts, Inc. 7.00% 01/08/2030	72.704	0,12	USD	299.000	APLD ComputeCo 2 LLC 6.75% 15/03/2031	296.958	0,49
USD	135.000	Advance Auto Parts, Inc. 7.38% 01/08/2033	136.764	0,23	USD	274.000	APLD ComputeCo LLC 9.25% 15/12/2030	282.747	0,47
USD	159.000	Albertsons Cos., Inc. 5.63% 31/03/2032	156.633	0,26	USD	301.000	Arches Buyer, Inc. 6.13% 01/12/2028	288.480	0,48
USD	190.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	189.959	0,31	USD	108.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp. 6.25% 01/04/2028	108.000	0,18
USD	117.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 6.75% 15/04/2028	117.659	0,19					
USD	122.000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer 5.88% 01/11/2029	118.081	0,20					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
USD	98.000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp. 6.63% 01/09/2032	99.977	0,17	USD	157.000	Black Pearl Compute LLC 6.13% 15/02/2031	159.996	0,26
USD	65.000	Archrock Services LP/Archrock Partners Finance Corp. 6.00% 01/02/2034	64.478	0,11	USD	118.000	Block, Inc. 5.63% 15/08/2030	117.275	0,19
USD	139.000	Aretec Group, Inc. 7.50% 01/04/2029	137.045	0,23	USD	118.000	Block, Inc. 6.50% 15/05/2032	119.147	0,20
USD	131.000	Aretec Group, Inc. 10.00% 15/08/2030	139.088	0,23	USD	92.000	Block, Inc. 6.00% 15/08/2033	90.330	0,15
USD	165.000	ASGN, Inc. 4.63% 15/05/2028	159.822	0,26	USD	61.000	Boyne USA, Inc. 4.75% 15/05/2029	59.208	0,10
USD	72.000	Asurion LLC/Asurion Co-Issuer, Inc. 8.38% 01/02/2034	69.811	0,12	USD	109.000	Broadstreet Partners Group LLC 5.88% 15/04/2029	106.206	0,18
USD	249.000	AthenaHealth Group, Inc. 6.50% 15/02/2030	233.924	0,39	USD	191.000	CACI International, Inc. 6.38% 15/06/2033	194.496	0,32
USD	95.000	ATI, Inc. 5.13% 01/10/2031	93.909	0,16	USD	168.000	Caesars Entertainment, Inc. 4.63% 15/10/2029	161.680	0,27
USD	133.000	Avantor Funding, Inc. 4.63% 15/07/2028	129.807	0,21	USD	102.000	Caesars Entertainment, Inc. 7.00% 15/02/2030	103.312	0,17
USD	146.000	Avantor Funding, Inc. 3.88% 01/11/2029	137.113	0,23	USD	64.000	Caesars Entertainment, Inc. 6.50% 15/02/2032	63.290	0,10
USD	68.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. 8.25% 15/01/2030	68.457	0,11	USD	47.000	Caesars Entertainment, Inc. 6.00% 15/10/2032	43.292	0,07
USD	159.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. 8.00% 15/02/2031	156.489	0,26	USD	124.000	Carpenter Technology Corp. 5.63% 01/03/2034	122.329	0,20
USD	85.000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc. 8.38% 15/06/2032	84.615	0,14	USD	339.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 5.00% 01/02/2028	336.449	0,56
USD	41.000	Bath & Body Works, Inc. 7.50% 15/06/2029	41.519	0,07	USD	91.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 5.38% 01/06/2029	89.804	0,15
USD	30.000	Bausch Health Americas, Inc. 8.50% 31/01/2027	29.744	0,05	USD	473.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 4.75% 01/03/2030	448.343	0,74
USD	279.322	Beach Acquisition Bidco LLC 10.00% 15/07/2033	297.321	0,49	USD	296.000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 4.25% 01/02/2031	269.757	0,45

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 70.000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 4.75% 01/02/2032	63.337	0,10	USD 83.000 CHS/Community Health Systems, Inc. 10.88% 15/01/2032	89.134	0,15
USD 161.000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 4.50% 01/05/2032	143.627	0,24	USD 63.000 Churchill Downs, Inc. 5.75% 01/04/2030	62.324	0,10
USD 160.000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp. 7.00% 01/02/2033	160.044	0,26	USD 61.000 Churchill Downs, Inc. 6.75% 01/05/2031	62.206	0,10
USD 37.000 CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp. 9.50% 15/10/2029	31.519	0,05	USD 82.000 Cinemark USA, Inc. 5.25% 15/07/2028	81.352	0,13
USD 50.000 Celanese U.S. Holdings LLC 6.50% 15/04/2030	51.052	0,08	USD 61.000 Cipher Compute LLC 7.13% 15/11/2030	63.271	0,10
USD 85.000 Celanese U.S. Holdings LLC 7.00% 15/02/2031	87.327	0,14	USD 323.000 Clarivate Science Holdings Corp. 4.88% 01/07/2029	280.578	0,46
USD 59.000 Celanese U.S. Holdings LLC 7.38% 15/07/2032	61.639	0,10	USD 185.000 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.75% 15/04/2028	185.987	0,31
USD 46.000 Celanese U.S. Holdings LLC 7.20% 15/11/2033	49.075	0,08	USD 242.000 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.88% 01/04/2030	253.370	0,42
USD 108.000 Celanese U.S. Holdings LLC 7.38% 15/02/2034	110.705	0,18	USD 151.000 Clear Channel Outdoor Holdings, Inc. 7.50% 15/03/2033	160.011	0,26
USD 50.000 Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc. 8.00% 15/06/2029	37.204	0,06	USD 161.000 Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	158.917	0,26
USD 199.000 Charles River Laboratories International, Inc. 3.75% 15/03/2029	188.564	0,31	USD 191.000 Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	176.912	0,29
USD 204.101 Chobani Holdco II LLC 8.75% 01/10/2029	217.513	0,36	USD 99.000 Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/01/2032	90.306	0,15
USD 84.000 CHS/Community Health Systems, Inc. 6.88% 15/04/2029	80.862	0,13	USD 90.000 Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/01/2034	88.466	0,15
USD 166.000 CHS/Community Health Systems, Inc. 5.25% 15/05/2030	156.482	0,26	USD 57.000 Cleveland-Cliffs, Inc. 6.88% 01/11/2029	56.919	0,09
			USD 24.000 Cleveland-Cliffs, Inc. 7.00% 15/03/2032	23.249	0,04
			USD 227.000 Cloud Software Group, Inc. 6.50% 31/03/2029	221.755	0,37
			USD 471.000 Cloud Software Group, Inc. 9.00% 30/09/2029	452.700	0,75

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	109.000 Cloud Software Group, Inc. 8.25% 30/06/2032	103.182	0,17	USD	274.000 CSC Holdings LLC 6.50% 01/02/2029	174.931	0,29
USD	88.000 Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6.63% 15/04/2029	86.222	0,14	USD	159.000 CSC Holdings LLC 3.38% 15/02/2031	93.583	0,15
USD	205.000 Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 8.75% 15/04/2030	191.309	0,32	USD	141.000 CSC Holdings LLC 5.00% 15/11/2031	51.319	0,08
USD	60.000 Clydesdale Acquisition Holdings, Inc. 6.75% 15/04/2032	56.915	0,09	USD	122.000 Darling Ingredients, Inc. 6.00% 15/06/2030	122.953	0,20
USD	211.000 CNX Midstream Partners LP 4.75% 15/04/2030	200.687	0,33	USD	118.000 DaVita, Inc. 6.75% 15/07/2033	120.085	0,20
USD	62.000 CNX Resources Corp. 7.25% 01/03/2032	63.924	0,11	USD	277.000 Delek Logistics Partners LP/ Delek Logistics Finance Corp. 8.63% 15/03/2029	286.616	0,47
USD	86.000 CNX Resources Corp. 5.88% 01/03/2034	83.814	0,14	USD	267.000 Delek Logistics Partners LP/ Delek Logistics Finance Corp. 7.38% 30/06/2033	268.995	0,44
USD	98.000 Comstock Resources, Inc. 6.75% 01/03/2029	96.827	0,16	USD	8.000 Directv Financing LLC 8.88% 01/02/2030	7.986	0,01
USD	148.000 Concentra Health Services, Inc. 6.88% 15/07/2032	153.207	0,25	USD	277.000 Discovery Global Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	184.055	0,30
USD	76.000 CoreWeave, Inc. 9.25% 01/06/2030	74.234	0,12	USD	50.000 Discovery Global Holdings, Inc. 5.14% 15/03/2052	30.353	0,05
USD	130.000 CoreWeave, Inc. 9.00% 01/02/2031	124.958	0,21	USD	122.000 DISH DBS Corp. 5.75% 01/12/2028	118.071	0,20
USD	58.000 CP Atlas Buyer, Inc. 9.75% 15/07/2030	54.394	0,09	USD	115.000 DISH DBS Corp. 5.13% 01/06/2029	102.602	0,17
USD	55.000 Crescent Energy Finance LLC 7.63% 01/04/2032	55.838	0,09	USD	375.000 DISH Network Corp. 11.75% 15/11/2027	386.620	0,64
USD	70.000 Crescent Energy Finance LLC 7.88% 15/04/2032	71.565	0,12	USD	435.994 EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	471.251	0,78
USD	50.000 Crescent Energy Finance LLC 7.38% 15/01/2033	50.022	0,08	USD	249.000 EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.63% 15/12/2030	253.572	0,42
USD	72.000 CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 6.50% 01/10/2030	68.590	0,11	USD	61.000 EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.75% 15/07/2031	62.791	0,10
USD	36.000 CSC Holdings LLC 5.50% 15/04/2027	31.276	0,05	USD	281.000 Entegris, Inc. 5.95% 15/06/2030	282.861	0,47
USD	27.000 CSC Holdings LLC 5.38% 01/02/2028	20.011	0,03	USD	74.000 Fair Isaac Corp. 6.00% 15/05/2033	72.656	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 226.000 Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 6.75% 15/01/2030	211.254	0,35	USD 166.000 Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co. 7.25% 15/02/2035	165.622	0,27
USD 87.000 Flash Compute LLC 7.25% 31/12/2030	87.688	0,14	USD 84.000 Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5.88% 15/03/2033	84.536	0,14
USD 174.000 Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/09/2031	173.295	0,29	USD 59.000 Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. 4.88% 01/07/2031	53.236	0,09
USD 260.000 Genesee & Wyoming, Inc. 6.25% 15/04/2032	263.319	0,44	USD 202.000 Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc. 6.63% 15/01/2032	199.771	0,33
USD 50.000 Gray Media, Inc. 5.38% 15/11/2031	36.915	0,06	USD 65.000 HUB International Ltd. 5.63% 01/12/2029	63.013	0,10
USD 108.000 Gray Media, Inc. 9.63% 15/07/2032	108.030	0,18	USD 306.000 HUB International Ltd. 7.25% 15/06/2030	313.807	0,52
USD 113.000 Group 1 Automotive, Inc. 4.00% 15/08/2028	109.387	0,18	USD 264.000 HUB International Ltd. 7.38% 31/01/2032	269.415	0,45
USD 44.000 Group 1 Automotive, Inc. 6.38% 15/01/2030	44.305	0,07	USD 73.210 iHeartCommunications, Inc. 7.75% 15/08/2030	58.153	0,10
USD 65.000 HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	62.763	0,10	USD 185.400 Innophos Holdings, Inc. 11.50% 15/06/2029	153.600	0,25
USD 130.000 HealthEquity, Inc. 4.50% 01/10/2029	125.907	0,21	USD 242.000 ION Platform Finance U.S., Inc. 7.88% 30/09/2032	186.925	0,31
USD 88.000 Herc Holdings, Inc. 6.63% 15/06/2029	89.473	0,15	USD 156.000 ION Platform Finance U.S., Inc./ION Platform Finance SARL 5.75% 15/05/2028	148.432	0,25
USD 137.000 Herc Holdings, Inc. 7.00% 15/06/2030	140.565	0,23	USD 102.000 ION Platform Finance U.S., Inc./ION Platform Finance SARL 8.75% 01/05/2029	94.733	0,16
USD 49.000 Herc Holdings, Inc. 5.75% 15/03/2031	48.275	0,08	USD 221.000 ION Platform Finance U.S., Inc./ION Platform Finance SARL 9.50% 30/05/2029	208.630	0,34
USD 347.000 Herc Holdings, Inc. 7.25% 15/06/2033	355.711	0,59			
USD 50.000 Herc Holdings, Inc. 6.00% 15/03/2034	48.373	0,08			
USD 146.000 Hightower Holding LLC 6.75% 15/04/2029	143.450	0,24			
USD 186.000 Hightower Holding LLC 9.13% 31/01/2030	190.504	0,31			
USD 76.000 Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co. 5.75% 01/02/2029	74.980	0,12			
USD 185.000 Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co. 8.38% 01/11/2033	193.142	0,32			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	85.000 IQVIA, Inc. 5.00% 15/05/2027	84.726	0,14	USD	53.000 Lithia Motors, Inc. 4.38% 15/01/2031	49.834	0,08
USD	155.000 IQVIA, Inc. 6.25% 01/06/2032	157.579	0,26	USD	169.000 Long Ridge Energy LLC 8.75% 15/02/2032	177.417	0,29
USD	240.000 Iron Mountain, Inc. 5.25% 15/03/2028	239.115	0,40	USD	234.000 Madison IAQ LLC 5.88% 30/06/2029	229.589	0,38
USD	237.000 Iron Mountain, Inc. 5.00% 15/07/2028	234.575	0,39	USD	191.000 Matador Resources Co. 6.50% 15/04/2032	193.066	0,32
USD	90.000 ITT Holdings LLC 6.50% 01/08/2029	87.552	0,14	USD	114.000 Matador Resources Co. 6.25% 15/04/2033	114.185	0,19
USD	39.000 JH North America Holdings, Inc. 5.88% 31/01/2031	38.685	0,06	USD	74.000 Matador Resources Co. 6.00% 15/04/2034	73.710	0,12
USD	134.000 Kaiser Aluminum Corp. 4.50% 01/06/2031	126.691	0,21	USD	149.000 Match Group Holdings II LLC 4.63% 01/06/2028	145.744	0,24
USD	185.000 Kaiser Aluminum Corp. 5.88% 01/03/2034	181.852	0,30	USD	468.000 McAfee Corp. 7.38% 15/02/2030	387.144	0,64
USD	64.000 Kodiak Gas Services LLC 5.88% 01/04/2031	64.361	0,11	USD	115.000 McGraw-Hill Education, Inc. 8.00% 01/08/2029	114.463	0,19
USD	169.000 Kodiak Gas Services LLC 6.50% 01/10/2033	170.923	0,28	USD	62.000 McGraw-Hill Education, Inc. 7.38% 01/09/2031	63.345	0,10
USD	98.000 Kodiak Gas Services LLC 6.75% 01/10/2035	99.633	0,16	USD	315.000 Medline Borrower LP 5.25% 01/10/2029	312.385	0,52
USD	90.000 LBM Acquisition LLC 6.25% 15/01/2029	65.934	0,11	USD	61.000 Nabors Industries, Inc. 8.88% 15/08/2031	63.547	0,10
USD	138.000 LBM Acquisition LLC 9.50% 15/06/2031	120.290	0,20	USD	175.000 Nabors Industries, Inc. 7.63% 15/11/2032	178.658	0,30
USD	178.000 LCM Investments Holdings II LLC 8.25% 01/08/2031	185.411	0,31	USD	100.000 Navient Corp. 11.50% 15/03/2031	101.728	0,17
USD	152.000 Level 3 Financing, Inc. 8.50% 15/01/2036	158.712	0,26	USD	136.000 NCR Atleos Escrow Corp. 9.50% 01/04/2029	145.796	0,24
USD	57.000 LifePoint Health, Inc. 11.00% 15/10/2030	61.373	0,10	USD	243.000 Neptune Bidco U.S., Inc. 9.29% 15/04/2029	243.618	0,40
USD	86.000 Light & Wonder International, Inc. 7.25% 15/11/2029	87.633	0,14	USD	70.000 Neptune Bidco U.S., Inc. 9.50% 15/02/2033	67.996	0,11
USD	32.000 Light & Wonder International, Inc. 7.50% 01/09/2031	32.864	0,05	USD	102.000 Newell Brands, Inc. 8.50% 01/06/2028	105.313	0,17
USD	127.000 Light & Wonder International, Inc. 6.25% 01/10/2033	124.520	0,21	USD	106.000 Newell Brands, Inc. 6.38% 15/05/2030	101.797	0,17
USD	150.000 Lithia Motors, Inc. 3.88% 01/06/2029	142.601	0,24				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 65.000 Newell Brands, Inc. 6.63% 15/05/2032	62.197	0,10	USD 166.000 OneMain Finance Corp. 7.50% 15/05/2031	166.973	0,28
USD 188.000 Nexstar Media, Inc. 7.25% 15/04/2034	188.923	0,31	USD 147.000 OneMain Finance Corp. 6.75% 15/03/2032	142.786	0,24
USD 64.000 Nissan Motor Acceptance Co. LLC 6.13% 30/09/2030	61.410	0,10	USD 175.000 OneMain Finance Corp. 6.50% 15/03/2033	166.879	0,28
USD 68.000 Novelis Corp. 6.88% 30/01/2030	68.639	0,11	USD 109.000 OneMain Finance Corp. 6.75% 15/09/2033	104.645	0,17
USD 166.000 Novelis Corp. 6.38% 15/08/2033	162.922	0,27	USD 52.000 Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 5.13% 30/04/2031	42.374	0,07
USD 134.000 NRG Energy, Inc. 3.38% 15/02/2029	127.105	0,21	USD 222.000 Osaic Holdings, Inc. 6.75% 01/08/2032	221.415	0,37
USD 66.000 NRG Energy, Inc. 5.25% 15/06/2029	65.285	0,11	USD 185.000 Osaic Holdings, Inc. 8.00% 01/08/2033	182.010	0,30
USD 89.000 NRG Energy, Inc. 5.75% 15/07/2029	88.948	0,15	USD 73.000 Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp. 4.63% 15/03/2030	70.466	0,12
USD 95.000 NRG Energy, Inc. 6.00% 01/02/2033	95.086	0,16	USD 117.000 Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp. 7.38% 15/02/2031	122.047	0,20
USD 84.000 NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2034	82.885	0,14	USD 270.000 Panther Escrow Issuer LLC 7.13% 01/06/2031	271.004	0,45
USD 72.000 NRG Energy, Inc. 6.25% 01/11/2034	72.571	0,12	USD 109.000 Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer 5.88% 01/10/2028	108.568	0,18
USD 137.000 NRG Energy, Inc. 6.00% 15/01/2036	135.848	0,22	USD 65.000 Penn Entertainment, Inc. 6.75% 01/04/2031	63.203	0,10
USD 84.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 01/07/2033	87.198	0,14	USD 126.000 Permian Resources Operating LLC 5.88% 01/07/2029	126.222	0,21
USD 87.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 8.75% 01/07/2034	91.245	0,15	USD 123.000 Permian Resources Operating LLC 7.00% 15/01/2032	127.517	0,21
USD 81.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.25% 01/10/2029	76.641	0,13	USD 62.000 Permian Resources Operating LLC 6.25% 01/02/2033	63.203	0,10
USD 277.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 7.25% 15/06/2031	270.763	0,45	USD 63.000 PG&E Corp. FRN 15/03/2055	63.352	0,10
USD 163.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.75% 01/08/2032	155.392	0,26			
USD 162.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 7.25% 15/02/2033	154.722	0,26			
USD 152.000 OneMain Finance Corp. 7.88% 15/03/2030	156.710	0,26			
USD 25.000 OneMain Finance Corp. 4.00% 15/09/2030	22.594	0,04			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	34.000 PG&E Corp. FRN 15/09/2056	33.597	0,06	USD	127.000 Rivers Enterprise Borrower LLC/Rivers Enterprise Finance Corp. 6.63% 01/02/2033	126.139	0,21
USD	125.000 Post Holdings, Inc. 4.63% 15/04/2030	120.083	0,20	USD	79.000 Rocket Cos., Inc. 6.13% 01/08/2030	79.769	0,13
USD	90.000 Post Holdings, Inc. 4.50% 15/09/2031	83.746	0,14	USD	171.000 Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 3.88% 01/03/2031	157.866	0,26
USD	126.000 Post Holdings, Inc. 6.25% 15/02/2032	127.444	0,21	USD	11.000 Sabre GLBL, Inc. 10.75% 15/11/2029	9.405	0,02
USD	189.000 Post Holdings, Inc. 6.25% 15/10/2034	185.250	0,31	USD	30.000 Sabre GLBL, Inc. 10.75% 15/03/2030	25.324	0,04
USD	165.000 Post Holdings, Inc. 6.50% 15/03/2036	161.688	0,27	USD	48.000 Sabre GLBL, Inc. 11.13% 15/07/2030	40.740	0,07
USD	129.000 Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 4.38% 30/04/2029	125.433	0,21	USD	209.000 Science Applications International Corp. 5.88% 01/11/2033	204.080	0,34
USD	341.000 Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp. 9.75% 15/09/2029	349.382	0,58	USD	334.000 Scientific Games Holdings LP/Scientific Games U.S. FinCo, Inc. 6.63% 01/03/2030	287.619	0,48
USD	90.000 Qnity Electronics, Inc. 5.75% 15/08/2032	90.164	0,15	USD	121.000 Select Medical Corp. 6.25% 01/12/2032	114.825	0,19
USD	72.000 Qnity Electronics, Inc. 6.25% 15/08/2033	72.832	0,12	USD	48.000 Service Properties Trust 8.63% 15/11/2031	50.140	0,08
USD	251.000 Quikrete Holdings, Inc. 6.38% 01/03/2032	254.579	0,42	USD	324.000 Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 6.75% 15/08/2032	318.264	0,53
USD	66.000 Quikrete Holdings, Inc. 6.75% 01/03/2033	67.075	0,11	USD	211.000 Simmons Foods, Inc./Simmons Prepared Foods, Inc./Simmons Pet Food, Inc./Simmons Feed 4.63% 01/03/2029	202.900	0,34
USD	153.000 QXO Building Products, Inc. 6.75% 30/04/2032	155.688	0,26	USD	99.000 Sirius XM Radio LLC 4.00% 15/07/2028	95.596	0,16
USD	62.000 RB Global Holdings, Inc. 7.75% 15/03/2031	64.265	0,11	USD	390.000 Six Flags Entertainment Corp. 7.25% 15/05/2031	375.861	0,62
USD	114.000 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. 7.25% 15/07/2028	116.483	0,19				
USD	87.000 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. 6.50% 15/06/2033	88.652	0,15				
USD	34.000 RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp. 5.75% 15/03/2034	33.580	0,06				
USD	71.000 Rivers Enterprise Borrower LLC 6.25% 15/10/2030	70.850	0,12				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 178.000			USD 154.000		
Six Flags Entertainment Corp./Canada's Wonderland Co./Millennium Operations LLC 8.63% 15/01/2032	178.540	0,30	Synergy Infrastructure Holdings LLC 7.88% 01/12/2030	157.420	0,26
USD 62.000			USD 121.000		
Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc./Canada's Wonderland Co. 6.63% 01/05/2032	61.724	0,10	Talen Energy Supply LLC 6.25% 01/02/2034	119.713	0,20
USD 78.000			USD 124.000		
SM Energy Co. 6.75% 01/08/2029	79.233	0,13	Talen Energy Supply LLC 6.50% 01/02/2036	124.197	0,21
USD 121.000			USD 146.000		
SM Energy Co. 8.75% 01/07/2031	126.508	0,21	Tenet Healthcare Corp. 6.13% 01/10/2028	146.286	0,24
USD 133.000			USD 115.000		
SM Energy Co. 7.00% 01/08/2032	135.598	0,22	Tenet Healthcare Corp. 6.13% 15/06/2030	115.889	0,19
USD 181.000			USD 183.000		
SM Energy Co. 9.63% 15/06/2033	200.153	0,33	Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/05/2031	187.158	0,31
USD 112.000			USD 242.000		
SM Energy Co. 6.63% 15/04/2034	112.103	0,19	Tenet Healthcare Corp. 5.50% 15/11/2032	239.844	0,40
USD 207.000			USD 62.000		
Snap, Inc. 6.88% 01/03/2033	195.588	0,32	Tenet Healthcare Corp. 6.00% 15/11/2033	62.772	0,10
USD 151.000			USD 159.000		
Snap, Inc. 6.88% 15/03/2034	142.115	0,23	TerraForm Power Operating LLC 5.00% 31/01/2028	157.316	0,26
USD 99.000			USD 132.000		
Standard Building Solutions, Inc. 6.25% 01/08/2033	97.720	0,16	TerraForm Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	126.460	0,21
USD 129.000			USD 194.000		
Standard Industries, Inc. 4.75% 15/01/2028	127.605	0,21	TK Elevator U.S. Newco, Inc. 5.25% 15/07/2027	193.629	0,32
USD 239.000			USD 155.000		
Star Parent, Inc. 9.00% 01/10/2030	248.859	0,41	TransDigm, Inc. 6.38% 01/03/2029	157.564	0,26
USD 101.000			USD 224.000		
Sunoco LP 7.00% 01/05/2029	103.800	0,17	TransDigm, Inc. 6.88% 15/12/2030	229.527	0,38
USD 188.000			USD 286.000		
Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	194.614	0,32	TransDigm, Inc. 6.63% 01/03/2032	291.898	0,48
USD 59.000			USD 194.000		
Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	59.308	0,10	TransDigm, Inc. 6.00% 15/01/2033	194.187	0,32
USD 141.000			USD 162.000		
Sunoco LP FRN 31/12/2099	144.013	0,24	TransDigm, Inc. 6.38% 31/05/2033	161.204	0,27
USD 270.000			USD 166.000		
Surgery Center Holdings, Inc. 7.25% 15/04/2032	264.524	0,44	TransDigm, Inc. 6.75% 31/01/2034	168.280	0,28
USD 388.000			USD 232.000		
SV RNO Property Owner 1 LLC 5.88% 01/03/2031	384.795	0,64	TransMontaigne Partners LLC 8.50% 15/06/2030	234.644	0,39
			USD 115.000		
			Tronox, Inc. 4.63% 15/03/2029	92.216	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	188.000 U.S. Foods, Inc. 6.88% 15/09/2028	192.382	0,32	USD	183.000 Venture Global LNG, Inc. 8.38% 01/06/2031	190.329	0,31
USD	152.000 U.S. Foods, Inc. 7.25% 15/01/2032	157.868	0,26	USD	96.000 Venture Global LNG, Inc. 9.88% 01/02/2032	103.145	0,17
USD	163.000 UKG, Inc. 6.88% 01/02/2031	158.309	0,26	USD	60.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.13% 15/12/2030	61.631	0,10
USD	46.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	45.314	0,07	USD	32.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.50% 01/05/2033	35.186	0,06
USD	156.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.50% 15/04/2029	146.162	0,24	USD	183.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.50% 15/01/2034	190.689	0,32
USD	40.000 Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC 6.00% 15/01/2030	37.664	0,06	USD	79.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.50% 15/06/2034	82.287	0,14
USD	69.000 Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC 8.63% 15/06/2032	70.337	0,12	USD	71.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 01/05/2035	79.629	0,13
USD	81.000 Uniti Services LLC 7.50% 15/10/2033	83.803	0,14	USD	390.000 Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/01/2036	413.336	0,68
USD	94.000 Univision Communications, Inc. 8.00% 15/08/2028	95.362	0,16	USD	53.000 VoltaGrid LLC 7.38% 01/11/2030	54.757	0,09
USD	98.000 Univision Communications, Inc. 4.50% 01/05/2029	92.156	0,15	USD	150.000 Voyager Parent LLC 9.25% 01/07/2032	155.823	0,26
USD	76.000 USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp. 7.13% 15/03/2029	77.724	0,13	USD	257.000 Waste Pro USA, Inc. 7.00% 01/02/2033	260.525	0,43
USD	195.000 UWM Holdings LLC 6.63% 01/02/2030	183.705	0,30	USD	204.000 Watco Cos. LLC/Watco Finance Corp. 7.13% 01/08/2032	209.782	0,35
USD	206.000 UWM Holdings LLC 6.25% 15/03/2031	187.746	0,31	USD	141.000 WESCO Distribution, Inc. 6.38% 15/03/2029	143.605	0,24
USD	65.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.13% 15/08/2031	60.302	0,10	USD	50.000 WESCO Distribution, Inc. 5.25% 15/04/2031	49.831	0,08
USD	47.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	41.686	0,07	USD	218.000 WESCO Distribution, Inc. 6.63% 15/03/2032	223.282	0,37
USD	125.000 Venture Global LNG, Inc. 9.50% 01/02/2029	134.934	0,22	USD	86.000 WESCO Distribution, Inc. 6.38% 15/03/2033	87.496	0,14
USD	186.000 Venture Global LNG, Inc. 7.00% 15/01/2030	189.970	0,31				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	84.000 WESCO Distribution, Inc. 5.50% 15/04/2034	83.122	0,14	USD	112.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.63% 15/03/2033	118.202	0,20
USD	204.000 WEX, Inc. 6.50% 15/03/2033	199.993	0,33	USD	45.000 ZF North America Capital, Inc. 7.13% 14/04/2030	44.401	0,07
USD	291.000 White Cap Supply Holdings LLC 7.38% 15/11/2030	282.481	0,47	USD	214.000 ZF North America Capital, Inc. 7.50% 24/03/2031	210.105	0,35
USD	122.000 Williams Scotsman, Inc. 6.63% 15/06/2029	123.528	0,20	USD	257.000 ZF North America Capital, Inc. 6.88% 23/04/2032	244.207	0,40
USD	49.000 Williams Scotsman, Inc. 6.63% 15/04/2030	49.810	0,08	USD	222.000 ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp. 3.88% 01/02/2029	184.031	0,30
USD	163.000 Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp. 8.25% 01/10/2031	170.421	0,28				
USD	195.000 Wolverine World Wide, Inc. 4.00% 15/08/2029	181.163	0,30				
USD	326.000 WR Grace Holdings LLC 5.63% 15/08/2029	299.172	0,49		Vereinigte Staaten, insgesamt	48.864.468	80,74
USD	47.000 WR Grace Holdings LLC 7.38% 01/03/2031	47.151	0,08		Anleihen, insgesamt	55.690.628	92,02
USD	228.000 WR Grace Holdings LLC 6.63% 15/08/2032	221.703	0,37		Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	55.690.628	92,02
USD	72.000 WR Grace Holdings LLC 7.00% 01/08/2033	69.986	0,12		Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
USD	56.000 WULF Compute LLC 7.75% 15/10/2030	59.216	0,10		Anleihen		
USD	32.000 Wyndham Hotels & Resorts, Inc. 5.63% 01/03/2033	31.519	0,05		KANADA		
USD	70.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	69.325	0,11	USD	69.000 Bausch Health Cos., Inc. 4.88% 01/06/2028	63.197	0,11
USD	184.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/01/2029	189.921	0,31		Kanada, insgesamt	63.197	0,11
USD	134.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	140.968	0,23		FRANKREICH		
				USD	40.000 Altice France Lux 3/Altice Holdings 1 9.13% 15/01/2033	36.384	0,06
				USD	314.274 Altice France SA 6.50% 15/04/2032	297.289	0,49
					Frankreich, insgesamt	333.673	0,55
					SUPRANATIONAL		
				EUR	16.700 Altice Holdings 1 SARL 0.01% 31/12/2099	2.453	0,00
					Supranational, insgesamt	2.453	0,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Aktien				
VEREINIGTE STAATEN					FRANKREICH				
USD	102.000	Arches Buyer, Inc. 4.25% 01/06/2028	98.551	0,16	EUR	4.549	Luxco Co. Ltd.	77.179	0,12
USD	60.000	CNX Resources Corp. 7.38% 15/01/2031	61.702	0,10	Frankreich, insgesamt			77.179	0,12
USD	94.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4.28% 15/03/2032	82.925	0,14	Aktien, insgesamt			77.179	0,12
USD	164.000	Element Solutions, Inc. 3.88% 01/09/2028	159.784	0,26	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			2.908.196	4,80
USD	260.000	Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.50% 01/10/2033	247.037	0,41	Wert der Anlagen, insgesamt			58.598.824	96,82
USD	57.000	Nabors Industries, Inc. 9.13% 31/01/2030	59.865	0,10	(Gesamtkosten: USD 59.043.042)				
USD	214.000	NCR Voyix Corp. 5.00% 01/10/2028	206.315	0,34	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
USD	160.000	Nexstar Media, Inc. 6.50% 15/09/2033	161.392	0,27					
USD	300.000	Novelis Corp. 4.75% 30/01/2030	282.285	0,47					
USD	238.000	Penn Entertainment, Inc. 4.13% 01/07/2029	222.633	0,37					
USD	214.000	Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 6.25% 01/04/2029	214.487	0,35					
USD	282.000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc. 4.00% 15/10/2033	252.879	0,42					
USD	80.000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp. 7.00% 15/09/2028	81.898	0,13					
USD	100.000	Synaptics, Inc. 4.00% 15/06/2029	94.759	0,16					
USD	199.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 0.00% 15/04/2034	205.182	0,34					
Vereinigte Staaten, insgesamt			2.431.694	4,02					
Anleihen, insgesamt			2.831.017	4,68					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
USD 750.000 FPC Resources Ltd. 4.38% 11/09/2027	747.849	2,27	USD 600.000 CK Hutchison International 17 II Ltd. 3.25% 29/09/2027	591.040	1,80
USD 511.000 HKT Capital No. 5 Ltd. 3.25% 30/09/2029	492.241	1,50	USD 483.379 Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	54.598	0,17
USD 500.000 Hongkong Electric Finance Ltd. 1.88% 27/08/2030	452.107	1,37	USD 233.320 Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	32.665	0,10
USD 200.000 NWD MTN Ltd. 4.13% 18/07/2029	159.667	0,49	USD 200.000 ENN Energy Holdings Ltd. 2.63% 17/09/2030	183.542	0,56
USD 600.000 Studio City Finance Ltd. 5.00% 15/01/2029	563.177	1,71	USD 300.000 Link Finance Cayman Ltd. 2.88% 21/07/2026	298.674	0,91
USD 500.000 Talent Yield International Ltd. 3.13% 06/05/2031	468.829	1,43	USD 200.000 Link Finance Cayman Ltd. 2.75% 19/01/2032	182.889	0,56
Britische Jungferninseln, insgesamt	2.883.870	8,77	USD 1.000.000 Logan Group Co. Ltd. 4.70% 06/07/2026	105.000	0,32
KAIMANINSELN			USD 200.000 Longfor Group Holdings Ltd. 3.95% 16/09/2029	158.605	0,48
USD 200.000 Alibaba Group Holding Ltd. 2.13% 09/02/2031	180.854	0,55	USD 300.000 Meituan 4.63% 02/10/2029	298.345	0,91
USD 250.000 Alibaba Group Holding Ltd. 4.50% 28/11/2034	245.041	0,74	USD 200.000 Meituan 3.05% 28/10/2030	184.265	0,56
USD 300.000 Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	201.841	0,61	USD 200.000 Melco Resorts Finance Ltd. 5.63% 17/07/2027	197.802	0,60
USD 200.000 Baidu, Inc. 2.38% 09/10/2030	183.552	0,56	USD 300.000 Melco Resorts Finance Ltd. 5.38% 04/12/2029	287.539	0,87
USD 250.000 Champion MTN Ltd. 2.95% 15/06/2030	215.768	0,66	USD 200.000 Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/09/2033	192.456	0,58
USD 300.000 China Modern Dairy Holdings Ltd. 4.88% 10/07/2030	296.897	0,90	USD 200.000 MTR Corp. CI Ltd. FRN 31/12/2099	201.517	0,61
USD 84.864 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2027	8.647	0,03	USD 400.000 Sands China Ltd. 2.30% 08/03/2027	390.654	1,19
USD 209.546 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2029	9.784	0,03	USD 400.000 Sands China Ltd. 4.38% 18/06/2030	386.206	1,17
USD 106.214 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 2.75% 30/12/2029	10.678	0,03	USD 270.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.75% 25/02/2029	265.948	0,81
USD 48.464 CIFI Holdings Group Co. Ltd. 1.00% 30/06/2031	3.218	0,01	USD 250.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.75% 13/05/2030	234.989	0,71

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
KAIMANINSELN (Fortsetzung)					INDIEN (Fortsetzung)				
USD	369.310	Sunac China Holdings Ltd. 0.00% 23/06/2026	60.227	0,18	USD	450.000	Reliance Industries Ltd. 3.63% 12/01/2052	318.292	0,97
USD	272.882	Sunac China Holdings Ltd. 0.00% 23/06/2028	70.131	0,21	USD	220.000	Renew Treasury Ifsc Pvt Ltd. 6.50% 02/02/2031	213.880	0,65
USD	200.000	Tencent Holdings Ltd. 2.88% 22/04/2031	187.547	0,57	USD	490.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries 4.50% 14/07/2028	462.464	1,41
USD	300.000	Tencent Holdings Ltd. 3.24% 03/06/2050	211.520	0,64	Indien, insgesamt			3.209.203	9,75
USD	58.320	Times China Holdings Ltd. 0.00% 30/03/2027	366	0,00	INDONESIEN				
USD	330.000	Times China Holdings Ltd. 0.00% 30/03/2027	2.584	0,01	USD	290.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT 4.90% 24/03/2028	290.763	0,88
USD	275.670	Times China Holdings Ltd. 4.20% 30/09/2032	8.615	0,03	USD	1.000.000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	1.005.887	3,06
Kaimaninseln, insgesamt			6.144.004	18,67	USD	800.000	Indonesia Government International Bond 3.40% 18/09/2029	769.513	2,34
INDIEN					USD	200.000	Indonesia Government International Bond 6.63% 17/02/2037	218.017	0,66
USD	300.000	Adani Electricity Mumbai Ltd. 3.95% 12/02/2030	274.419	0,83	USD	500.000	Indonesia Government International Bond 5.15% 10/09/2054	452.582	1,37
USD	197.848	Adani Green Energy UP Ltd./Prayatna Developers Pvt Ltd./Parampujya Solar Energy 6.70% 12/03/2042	184.079	0,56	USD	600.000	Pertamina Persero PT 5.63% 20/05/2043	555.134	1,69
USD	400.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4.38% 03/07/2029	383.441	1,16	USD	200.000	Pertamina Persero PT 6.50% 07/11/2048	202.741	0,62
USD	350.000	Delhi International Airport Ltd. 6.45% 04/06/2029	359.567	1,09	USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 03/02/2036	191.970	0,58
USD	400.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4.25% 27/10/2027	391.786	1,19					
USD	200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/03/2032	200.827	0,61					
USD	230.000	JSW Infrastructure Ltd. 4.95% 21/01/2029	224.121	0,68					
USD	200.000	JSW Steel Ltd. 3.95% 05/04/2027	196.327	0,60					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
INDONESIEN (Fortsetzung)			MALAYSIA (Fortsetzung)		
USD 400.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/01/2049	387.108	1,18	USD 200.000 Petronas Capital Ltd. 5.34% 03/04/2035	205.512	0,62
USD 400.000 Sri Rejeki Isman Tbk. PT 7.25% 16/01/2025	12.000	0,04	USD 400.000 Petronas Capital Ltd. 4.55% 21/04/2050	345.267	1,05
Indonesien, insgesamt	4.085.715	12,42	USD 300.000 Petronas Capital Ltd. 5.85% 03/04/2055	307.684	0,93
			USD 400.000 TNB Global Ventures Capital Bhd. 4.85% 01/11/2028	403.862	1,23
			Malaysia, insgesamt	2.560.447	7,78
INSEL MAN			MONGOLEI		
USD 400.000 Gohl Capital Ltd. 4.25% 24/01/2027	396.073	1,20	USD 200.000 Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	209.653	0,64
Isle Of Man, insgesamt	396.073	1,20	MONGOLEI, insgesamt	209.653	0,64
KOREA			NIEDERLANDE		
USD 390.000 GS Caltex Corp. 4.25% 28/10/2030	383.709	1,17	USD 400.000 Minejesa Capital BV 5.63% 10/08/2037	381.767	1,16
USD 300.000 LG Chem Ltd. 0.00% 07/07/2026	297.411	0,90	USD 500.000 Royal Capital BV FRN 31/12/2049	498.512	1,52
USD 368.000 LG Energy Solution Ltd. 5.63% 25/09/2026	369.902	1,13	Niederlande, insgesamt	880.279	2,68
USD 250.000 LG Energy Solution Ltd. 5.00% 02/04/2029	250.565	0,76	PAKISTAN		
USD 200.000 LG Energy Solution Ltd. 5.38% 02/07/2029	203.035	0,62	USD 300.000 Pakistan Government International Bond 6.88% 05/12/2027	296.620	0,90
USD 200.000 SK Hynix, Inc. 5.50% 16/01/2027	201.997	0,61	Pakistan, insgesamt	296.620	0,90
USD 600.000 SK Hynix, Inc. 2.38% 19/01/2031	542.901	1,65	PHILIPPINEN		
Korea, insgesamt	2.249.520	6,84	USD 400.000 Globe Telecom, Inc. 2.50% 23/07/2030	365.510	1,11
MALAYSIA			USD 520.000 Globe Telecom, Inc. FRN 31/12/2099	516.282	1,57
USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd. 2.16% 19/08/2030	361.944	1,10	USD 200.000 International Container Terminal Services, Inc. 4.75% 17/06/2030	200.680	0,61
USD 200.000 GENM Capital Labuan Ltd. 3.88% 19/04/2031	177.624	0,54	USD 370.000 Philippines Government International Bond 5.00% 17/07/2033	368.180	1,12
USD 400.000 Khazanah Capital Ltd. 4.88% 01/06/2033	404.043	1,23			
USD 500.000 Malaysia Wakala Sukuk Bhd. 3.08% 28/04/2051	354.511	1,08			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
PHILIPPINEN (Fortsetzung)			THAILAND		
USD 1.000.000	Philippines Government International Bond 3.70% 02/02/2042	799.066 2,43	USD 600.000	Bangkok Bank PCL FRN 25/09/2034	566.998 1,73
USD 400.000	Philippines Government International Bond 2.95% 05/05/2045	268.492 0,81	USD 200.000	Kasikornbank PCL FRN 02/10/2031	198.100 0,60
	Philippinen, insgesamt	2.518.210 7,65		Thailand, insgesamt	765.098 2,33
SINGAPUR			VEREINIGTE STAATEN		
USD 300.000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd. 5.45% 24/01/2028	301.981 0,92	USD 200.000	BOC Aviation USA Corp. 4.63% 04/09/2031	201.918 0,61
USD 800.000	BOC Aviation Ltd. 2.63% 17/09/2030	743.669 2,26		Vereinigte Staaten, insgesamt	201.918 0,61
USD 700.000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd. 1.88% 10/06/2030	637.898 1,94		Anleihen, insgesamt	29.222.328 88,82
USD 314.000	Smphi SG Holdings Pte. Ltd. 4.75% 16/09/2030	310.776 0,95		Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	29.222.328 88,82
USD 450.000	Temasek Financial I Ltd. 3.38% 23/07/2042	379.412 1,15		Wert der Anlagen, insgesamt	29.222.328 88,82
	Singapur, insgesamt	2.373.736 7,22		(Gesamtkosten: USD 32.953.881)	
SRI LANKA			¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
USD 71.255	Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	68.122 0,21			
USD 146.296	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	122.403 0,37			
USD 98.784	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	74.818 0,23			
USD 68.558	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	61.104 0,18			
USD 137.174	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	121.535 0,37			
	Sri Lanka, insgesamt	447.982 1,36			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Aktien (Fortsetzung)		
MEXIKO			CHINA		
USD 660.000 Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	538.230	2,07	HKD 3.600 Tencent Holdings Ltd.	226.744	0,87
Mexiko, insgesamt	538.230	2,07	China, insgesamt	226.744	0,87
VEREINIGTES KÖNIGREICH			FRANKREICH		
GBP 2.692.000 U.K. Gilts 1.25% 31/07/2051	1.487.199	5,72	EUR 1.103 Cie de Saint-Gobain SA	89.038	0,34
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.487.199	5,72	EUR 710 EssilorLuxottica SA	162.303	0,62
VEREINIGTE STAATEN			EUR 353 Safran SA	113.639	0,44
USD 626.300 U.S. Treasury Bills 0.00% 06/08/2026	618.395	2,38	EUR 491 Schneider Electric SE	129.609	0,50
USD 2.037.300 U.S. Treasury Bills 0.00% 21/01/2027	1.978.917	7,61	Frankreich, insgesamt	494.589	1,90
USD 698.800 U.S. Treasury Bond 3.38% 15/08/2042	585.231	2,25	DEUTSCHLAND		
USD 1.795.000 U.S. Treasury Bond 0.00% 15/08/2052	1.279.674	4,92	EUR 437 Siemens AG	103.572	0,40
USD 333.800 U.S. Treasury Notes 0.00% 15/02/2032	296.169	1,14	Deutschland, insgesamt	103.572	0,40
USD 211.200 U.S. Treasury Notes 2.88% 15/05/2032	197.641	0,76	HONGKONG		
Vereinigte Staaten, insgesamt	4.956.027	19,06	HKD 31.000 AIA Group Ltd.	341.466	1,31
Anleihen, insgesamt	6.981.456	26,85	Hongkong, insgesamt	341.466	1,31
Aktien			INDIEN		
BELGIEN			USD 3.876 HDFC Bank Ltd.	96.435	0,37
EUR 2.711 Anheuser-Busch InBev SA	186.542	0,72	Indien, insgesamt	96.435	0,37
Belgien, insgesamt	186.542	0,72	IRLAND		
BRASILIEN			USD 735 Eaton Corp. PLC	262.887	1,01
USD 15.818 NU Holdings Ltd.	227.305	0,88	USD 1.844 Medtronic PLC	159.783	0,61
Brasilien, insgesamt	227.305	0,88	USD 4.153 Smurfit Westrock PLC	165.497	0,64
KANADA			USD 1.156 TE Connectivity PLC	241.627	0,93
USD 1.373 Shopify, Inc.	162.865	0,63	USD 374 Trane Technologies PLC	155.861	0,60
Kanada, insgesamt	162.865	0,63	Irland, insgesamt	985.655	3,79
			ITALIEN		
			EUR 2.054 UniCredit SpA	144.032	0,55
			Italien, insgesamt	144.032	0,55
			JAPAN		
			JPY 300 Disco Corp.	122.704	0,47
			JPY 5.900 Hitachi Ltd.	172.629	0,66

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien (Fortsetzung)						Aktien (Fortsetzung)					
JAPAN (Fortsetzung)						VEREINIGTE STAATEN					
JPY	11.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.		191.023	0,74	USD	1.627	Alphabet, Inc. 'A'		467.860	1,80
JPY	18.200	Nomura Holdings, Inc.		142.410	0,55	USD	2.440	Amazon.com, Inc.		508.179	1,95
		Japan, insgesamt		628.766	2,42	USD	1.351	Apple, Inc.		342.870	1,32
						USD	1.045	Applied Materials, Inc.		357.171	1,37
						USD	3.295	Bio-Techne Corp.		172.197	0,66
						USD	980	Boeing Co.		195.049	0,75
KOREA						USD	1.494	Broadcom, Inc.		462.408	1,78
KRW	457	SK Hynix, Inc.		261.096	1,00	USD	817	Cardinal Health, Inc.		172.640	0,66
		Korea, insgesamt		261.096	1,00	USD	2.352	ConocoPhillips		310.464	1,19
						USD	3.104	Dexcom, Inc.		194.931	0,75
LUXEMBURG						USD	816	Ecolab, Inc.		217.072	0,83
EUR	6.299	CVC Capital Partners PLC		80.923	0,31	USD	344	Eli Lilly & Co.		316.401	1,22
		Luxemburg, insgesamt		80.923	0,31	USD	1.928	EOG Resources, Inc.		278.731	1,07
						USD	653	Ferguson Enterprises, Inc.		152.319	0,59
						USD	278	Intuit, Inc.		120.202	0,46
NIEDERLANDE						USD	285	Intuitive Surgical, Inc.		131.382	0,51
EUR	311	ASML Holding NV		401.048	1,54	USD	831	Mastercard, Inc. 'A'		415.217	1,60
		Niederlande, insgesamt		401.048	1,54	USD	1.668	Microsoft Corp.		617.444	2,37
						USD	3.057	NextEra Energy, Inc.		283.934	1,09
SPANIEN						USD	6.885	NVIDIA Corp.		1.200.744	4,62
EUR	2.370	Industria de Diseno Textil SA		134.460	0,52	USD	367	Stryker Corp.		120.593	0,46
		Spanien, insgesamt		134.460	0,52	GBP	3.179	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.		199.127	0,77
						USD	479	Thermo Fisher Scientific, Inc.		235.443	0,91
TAIWAN						USD	1.149	T-Mobile U.S., Inc.		241.324	0,93
TWD	9.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		515.803	1,98	USD	873	Union Pacific Corp.		211.807	0,81
		Taiwan, insgesamt		515.803	1,98	USD	784	Valero Energy Corp.		193.711	0,75
						USD	411	Vertex Pharmaceuticals, Inc.		183.528	0,71
VEREINIGTES KÖNIGREICH						USD	2.605	Walmart, Inc.		323.749	1,25
GBP	6.485	Babcock International Group PLC		99.031	0,38	USD	1.243	Xylem, Inc.		148.539	0,57
						USD	1.371	Zoetis, Inc.		162.066	0,62
								Vereinigte Staaten, insgesamt		8.937.102	34,37
GBP	67.194	BT Group PLC		186.521	0,72						
GBP	9.007	GSK PLC		245.152	0,94	URUGUAY					
USD	616	Linde PLC		305.388	1,18	USD	106	MercadoLibre, Inc.		183.276	0,71
GBP	4.088	RELX PLC		133.477	0,51			Uruguay, insgesamt		183.276	0,71
GBP	6.614	Standard Chartered PLC		135.625	0,52						
GBP	3.117	Weir Group PLC		115.009	0,44			Aktien, insgesamt		15.331.882	58,96
								Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		22.313.338	85,81
		Vereinigtes Königreich, insgesamt		1.220.203	4,69						

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD	476 Invesco Physical Gold ETC	211.391	0,81
	Irland, insgesamt	211.391	0,81
LUXEMBURG			
USD	27.520 CT (Lux) Enhanced Commodities ²	874.668	3,36
USD	123.657 CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bond ²	1.713.230	6,59
	Luxemburg, insgesamt	2.587.898	9,95
	Fonds, insgesamt	2.799.289	10,76
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	2.799.289	10,76
	Wert der Anlagen, insgesamt	25.112.627	96,57
(Gesamtkosten: USD 22.507.396)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

² Siehe Erläuterung 16.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts¹		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						
Anleihen					Anleihen (Fortsetzung)						
AUSTRALIEN					KANADA (Fortsetzung)						
AUD	14.000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2028	9.141	0,01	USD	80.000	Province of Ontario 1.13% 07/10/2030	70.488	0,07		
EUR	100.000	Queensland Treasury Corp. 3.25% 21/05/2035	113.227	0,11	USD	44.000	Province of Quebec 4.63% 28/08/2035	44.212	0,05		
AUD	64.000	Queensland Treasury Corp. 5.25% 13/08/2038	41.544	0,04	Kanada, insgesamt					365.042	0,37
AUD	31.000	Treasury Corp. of Victoria 1.50% 10/09/2031	17.583	0,02	CHINA						
AUD	344.000	Treasury Corp. of Victoria 2.00% 17/09/2035	172.965	0,18	CNY	220.000	China Government Bond 2.85% 04/06/2027	32.512	0,03		
Australien, insgesamt			354.460	0,36	CNY	1.220.000	China Government Bond 3.02% 27/05/2031	190.812	0,20		
					CNY	220.000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	41.388	0,04		
					CNY	160.000	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	29.287	0,03		
ÖSTERREICH					China, insgesamt					293.999	0,30
EUR	45.000	Republic of Austria Government Bond 3.45% 20/10/2030	53.074	0,05							
Österreich, insgesamt			53.074	0,05	FRANKREICH						
BELGIEN					EUR	157.000	Atos SE 9.00% 18/12/2029	204.167	0,21		
EUR	100.000	Azelis Finance NV 4.13% 10/03/2031	112.397	0,11	EUR	67.768	Atos SE 5.20% 18/12/2030	73.849	0,08		
Belgien, insgesamt			112.397	0,11	EUR	100.000	Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	113.946	0,12		
BERMUDAS					EUR	100.000	Constellium SE 0.00% 15/08/2032	117.214	0,12		
USD	100.000	Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028	99.895	0,10	EUR	100.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	111.869	0,11		
Bermudas, insgesamt			99.895	0,10	GBP	200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	258.135	0,26		
KANADA					EUR	100.000	Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	116.553	0,12		
USD	21.000	Province of Alberta 4.30% 02/11/2035	20.615	0,02	EUR	100.000	Forvia SE 5.38% 15/03/2031	113.864	0,12		
USD	52.000	Province of British Columbia 4.80% 11/06/2035	52.960	0,05	EUR	100.000	Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	116.802	0,12		
AUD	100.000	Province of British Columbia 5.20% 14/05/2036	65.584	0,07	EUR	100.000	iliad SA 0.00% 15/02/2029	119.055	0,12		
EUR	100.000	Province of British Columbia 3.50% 29/05/2040	111.183	0,11	EUR	100.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	115.631	0,12		
					EUR	100.000	iliad SA 5.63% 15/02/2030	121.054	0,12		
					EUR	100.000	Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	113.334	0,12		

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)				DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR	100.000 Loxam SAS 4.25% 15/02/2031	112.265	0,11	EUR	100.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	117.219	0,12
EUR	100.000 New Immo Holding SA 6.00% 22/03/2029	115.414	0,12	EUR	155.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	183.150	0,19
EUR	100.000 Opal Bidco SAS 5.50% 31/03/2032	112.861	0,12	EUR	100.000 Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	118.479	0,12
EUR	200.000 Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	227.134	0,23	EUR	80.000 Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	95.969	0,10
EUR	100.000 Rexel SA 0.00% 15/09/2030	114.909	0,12	EUR	115.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	126.179	0,13
EUR	100.000 Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	113.967	0,12	EUR	100.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	114.077	0,12
EUR	100.000 Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	112.697	0,11	EUR	100.000 Schaeffler AG 4.50% 12/05/2032	110.901	0,11
EUR	100.000 Valeo SE 4.50% 11/04/2030	114.297	0,12	EUR	100.000 Techem Verwaltungsgesell- schaft 675 GmbH 5.38% 15/07/2029	117.095	0,12
EUR	100.000 Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	109.079	0,11	EUR	100.000 Techem Verwaltungsgesell- schaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	112.219	0,11
EUR	100.000 Worldline SA 5.25% 27/11/2029	99.972	0,10	EUR	100.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	115.012	0,12
Frankreich, insgesamt		3.048.115	3,12	EUR	100.000 ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	109.710	0,11
DEUTSCHLAND				Deutschland, insgesamt		2.578.021	2,64
EUR	100.000 alstria SARL 4.25% 15/10/2029	110.303	0,11	GIBRALTAR			
EUR	100.000 alstria SARL 5.50% 20/03/2031	115.820	0,12	GBP	100.000 888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	122.300	0,13
EUR	200.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	229.733	0,23	Gibraltar, insgesamt		122.300	0,13
EUR	100.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	114.951	0,12	IRLAND			
EUR	100.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	115.719	0,12	GBP	100.000 Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	117.460	0,12
EUR	100.000 Commerzbank AG FRN 29/12/2031	114.234	0,12	Irland, insgesamt		117.460	0,12
EUR	100.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	102.761	0,10	ITALIEN			
EUR	100.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	113.145	0,12	EUR	102.000 Enel SpA FRN 31/12/2099	118.252	0,12
EUR	211.000 Gruenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	241.345	0,25	EUR	100.000 Fibercop SpA 2.38% 12/10/2027	113.607	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
ITALIEN (Fortsetzung)					JERSEY (Fortsetzung)				
EUR	100.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	111.588	0,12	GBP	102.000	Biffa Group Holdings Ltd. 7.38% 15/06/2031	131.736	0,13
EUR	3.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 30/04/2035	3.518	0,00	EUR	100.000	Heathrow Funding Ltd. 1.13% 08/10/2030	102.050	0,10
EUR	100.000	Lottomatica Group SpA 5.38% 01/06/2030	117.575	0,12	Jersey, insgesamt				
EUR	100.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	116.604	0,12	461.782 0,47				
EUR	100.000	Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	91.824	0,09	LUXEMBURG				
Italien, insgesamt					EUR	100.000	Aegis Lux 1a SARL 5.63% 29/10/2031	114.057	0,12
672.968 0,69					EUR	100.000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	115.825	0,12
JAPAN					EUR	100.000	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	112.859	0,11
JPY	9.800.000	Japan Government Ten Year Bond 1.50% 20/06/2035	57.648	0,06	EUR	121.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	130.528	0,13
JPY	12.650.000	Japan Government Ten Year Bond 2.10% 20/12/2035	77.938	0,08	EUR	100.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	104.165	0,11
JPY	6.900.000	Japan Government Thirty Year Bond 2.00% 20/09/2040	38.951	0,04	EUR	100.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	105.134	0,11
JPY	7.250.000	Japan Government Thirty Year Bond 0.70% 20/12/2051	23.251	0,02	GBP	100.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	134.301	0,14
JPY	11.950.000	Japan Government Twenty Year Bond 0.50% 20/12/2041	51.893	0,05	EUR	100.000	Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029	117.691	0,12
EUR	100.000	Nissan Motor Co. Ltd. 6.38% 17/07/2033	115.019	0,12	EUR	100.000	Cirsa Finance International SARL 4.88% 15/10/2031	113.573	0,12
EUR	100.000	SoftBank Group Corp. 5.88% 10/07/2031	112.462	0,12	EUR	100.000	CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	96.283	0,10
Japan, insgesamt					EUR	100.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	109.910	0,11
477.162 0,49					EUR	100.000	CPI Property Group SA FRN 25/07/2028	99.302	0,10
JERSEY					EUR	100.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031	121.197	0,12
EUR	100.000	Ardonagh Finco Ltd. 6.88% 15/02/2031	114.557	0,12	EUR	100.000	Eurofins Scientific SE FRN 31/12/2099	119.750	0,12
EUR	100.000	Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	113.439	0,12					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
LUXEMBURG (Fortsetzung)					NIEDERLANDE (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Grand City Properties Finance SARL FRN 31/12/2099	107.252	0,11	EUR	100.000	Stellantis NV FRN 31/12/2099	110.080	0,11
EUR	100.000	Grand City Properties SA FRN 31/12/2099	112.935	0,11	EUR	100.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	117.979	0,12
EUR	139.000	InPost SA 4.00% 01/04/2031	153.669	0,16	EUR	100.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	123.181	0,13
EUR	100.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029	107.532	0,11	EUR	300.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	335.286	0,34
EUR	14.295	Vivion Investments SARL 8.25% 31/08/2028	16.524	0,02	EUR	100.000	ZF Europe Finance BV 0.00% 17/02/2032	109.185	0,11
EUR	102.394	Vivion Investments SARL 6.50% 28/02/2029	118.243	0,12	EUR	100.000	Ziggo Bond Co. BV 3.38% 28/02/2030	97.687	0,10
EUR	100.000	Vivion Investments SARL 5.63% 08/06/2030	107.890	0,11	Niederlande, insgesamt			4.212.007	4,31
Luxemburg, insgesamt					PANAMA				
			2.318.620	2,37	EUR	100.000	Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	119.806	0,12
MEXIKO					Panama, insgesamt				
EUR	100.000	Mexico Government International Bond 4.88% 16/05/2036	112.407	0,12				119.806	0,12
			112.407	0,12	PORTUGAL				
NIEDERLANDE					EUR	100.000	EDP SA FRN 16/09/2054	114.840	0,12
EUR	100.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 31/12/2099	113.375	0,12	EUR	100.000	EDP SA FRN 27/05/2055	112.686	0,12
EUR	2.300.000	BNP Paribas Issuance BV 0.00% 25/10/2027	2.660.660	2,72	EUR	100.000	EDP SA FRN 02/12/2055	110.934	0,11
EUR	118.000	Darling Global Finance BV 0.00% 15/07/2032	135.458	0,14	Portugal, insgesamt			338.460	0,35
EUR	100.000	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	114.970	0,12	SINGAPUR				
EUR	100.000	Dufry One BV 4.50% 23/05/2032	114.255	0,12	USD	30.000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	29.917	0,03
EUR	162.000	Netherlands Government Bond 0.00% 15/07/2031	160.986	0,16	Singapur, insgesamt			29.917	0,03
EUR	24.000	Netherlands Government Bond 0.00% 15/01/2038	18.905	0,02	SPANIEN				
					EUR	144.000	Grifols SA 3.88% 15/10/2028	162.530	0,17
					EUR	100.000	Grifols SA 0.00% 01/05/2030	119.498	0,12
					EUR	100.000	Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	66.606	0,07
					EUR	20.000	Instituto de Credito Oficial 3.05% 30/04/2031	23.093	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
SPANIEN (Fortsetzung)						SUPRANATIONAL (Fortsetzung)					
EUR	100.000	Kaixo Bondco Telecom SA 0.00% 30/09/2029	115.941	0,12		USD	25.000	European Investment Bank 1.63% 13/05/2031	22.313	0,02	
EUR	25.617	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	29.550	0,03		EUR	97.000	European Union 0.00% 04/07/2029	102.180	0,10	
EUR	129.000	Spain Government Bond 3.30% 30/04/2036	146.007	0,15		EUR	20.000	European Union 3.38% 04/10/2039	22.148	0,02	
EUR	35.000	Spain Government Bond 1.90% 31/10/2052	26.153	0,03		USD	40.000	Inter-American Development Bank 1.13% 13/01/2031	35.122	0,04	
Spanien, insgesamt			689.378	0,71		USD	80.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.88% 14/05/2030	70.881	0,07	
SUPRANATIONAL						Supranational, insgesamt					
EUR	100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	104.290	0,11							
EUR	100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 5.00% 30/01/2031	112.035	0,12							
USD	80.000	Asian Development Bank 0.75% 08/10/2030	69.600	0,07							
AUD	45.000	Asian Development Bank 4.70% 16/07/2031	30.255	0,03							
GBP	49.000	Asian Infrastructure Investment Bank 4.38% 11/06/2026	64.658	0,07							
EUR	141.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	158.075	0,16							
EUR	100.000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/06/2031	113.415	0,12							
USD	42.000	Corp. Andina de Fomento 4.63% 15/01/2036	41.242	0,04							
EUR	50.000	European Bank for Reconstruction & Development 2.88% 17/07/2031	57.079	0,06							

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	75.000 Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	67.684	0,07	EUR	100.000 Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/05/2033	108.912	0,11
USD	39.000 Federal National Mortgage Association 5.63% 15/07/2037	42.506	0,04	USD	40.000 U.S. Treasury Bond 0.00% 15/02/2042	29.225	0,03
USD	51.478 Federal National Mortgage Association 2.50% 01/10/2050	43.356	0,04	USD	122.000 U.S. Treasury Bond 1.63% 15/11/2050	63.862	0,07
USD	47.924 Federal National Mortgage Association 3.50% 01/06/2052	44.113	0,05	USD	108.000 U.S. Treasury Bond 0.00% 15/02/2053	86.923	0,09
USD	45.931 Federal National Mortgage Association 4.00% 01/06/2053	43.591	0,04	USD	45.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 30/04/2026	45.040	0,05
USD	45.700 Federal National Mortgage Association 4.50% 01/09/2054	44.255	0,05	USD	99.000 U.S. Treasury Notes 2.38% 30/04/2026	98.893	0,10
USD	43.618 Federal National Mortgage Association 5.00% 01/11/2054	43.431	0,04	USD	100.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 30/04/2030	99.910	0,10
EUR	100.000 IQVIA, Inc. 2.25% 15/01/2028	111.972	0,11	USD	70.000 U.S. Treasury Notes 4.25% 30/06/2031	70.895	0,07
EUR	100.000 IQVIA, Inc. 2.88% 15/06/2028	112.763	0,12	USD	40.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 30/04/2032	39.873	0,04
EUR	100.000 Iron Mountain, Inc. 4.75% 15/01/2034	107.504	0,11	USD	95.000 U.S. Treasury Notes 4.13% 31/05/2032	95.299	0,10
USD	30.000 Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% 01/03/2043	26.947	0,03	USD	20.000 U.S. Treasury Notes 2.75% 15/08/2032	18.510	0,02
USD	26.000 Lowe's Cos., Inc. 5.15% 01/07/2033	26.322	0,03	USD	25.000 U.S. Treasury Notes 4.13% 15/11/2032	25.024	0,03
EUR	100.000 MKS, Inc. 4.25% 15/02/2034	110.280	0,11	USD	15.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 15/11/2034	15.008	0,02
USD	25.000 NiSource, Inc. 4.80% 15/02/2044	21.872	0,02	USD	45.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 15/08/2035	44.873	0,05
EUR	100.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 6.25% 01/07/2033	117.763	0,12	USD	90.000 U.S. Treasury Notes 0.00% 15/11/2035	87.870	0,09
EUR	234.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.13% 15/02/2033	260.443	0,27				
EUR	172.000 Primo Water Holdings, Inc./Triton Water Holdings, Inc. 3.88% 31/10/2028	194.542	0,20				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					CHINA (Fortsetzung)				
USD	41.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	40.605	0,04	HKD	33.000	CMOC Group Ltd.	69.594	0,07
USD	26.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	27.352	0,03	CNY	2.199	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	129.193	0,13
Vereinigte Staaten, insgesamt			3.509.726	3,59	HKD	17.200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	129.951	0,13
Anleihen, insgesamt			34.866.913	35,68	CNY	22.200	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	84.787	0,09
Aktien					CNY	9.000	Midea Group Co. Ltd.	99.781	0,10
AUSTRALIEN					HKD	5.455	NetEase, Inc.	121.181	0,12
AUD	8.959	ANZ Group Holdings Ltd.	222.879	0,23	HKD	138.000	PetroChina Co. Ltd.	189.708	0,19
AUD	3.099	CAR Group Ltd.	49.176	0,05	HKD	20.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	158.466	0,16
AUD	41.075	Deterra Royalties Ltd.	114.623	0,11	HKD	3.800	Tencent Holdings Ltd.	239.341	0,25
AUD	11.579	Origin Energy Ltd.	98.688	0,10	SGD	24.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	71.416	0,07
AUD	9.275	QBE Insurance Group Ltd.	135.448	0,14	HKD	40.000	Zijin Mining Group Co. Ltd.	182.736	0,19
AUD	1.737	Rio Tinto Ltd.	195.025	0,20	China, insgesamt			1.901.164	1,94
AUD	28.894	Telstra Group Ltd.	105.706	0,11	TSCHECHISCHE REPUBLIK				
Australien, insgesamt			921.545	0,94	EUR	914	CSG NV	24.580	0,02
BELGIEN					Tschechische Republik, insgesamt				
EUR	1.482	KBC Ancora	119.700	0,12	DÄNEMARK				
EUR	1.867	Melexis NV	113.043	0,12	DKK	318	DSV AS	75.070	0,08
Belgien, insgesamt			232.743	0,24	Dänemark, insgesamt			75.070	0,08
BERMUDAS					FINNLAND				
GBP	318	Hiscox Ltd.	6.336	0,01	EUR	22.491	Nokia OYJ	176.112	0,18
Bermudas, insgesamt			6.336	0,01	Finnland, insgesamt			176.112	0,18
KANADA					FRANKREICH				
CAD	229	Canadian National Railway Co.	23.495	0,02	EUR	460	Airbus SE	85.236	0,09
CAD	295	Suncor Energy, Inc.	19.449	0,02	EUR	5.683	Antin Infrastructure Partners SA	67.051	0,07
Kanada, insgesamt			42.944	0,04	EUR	4.413	AXA SA	199.522	0,20
CHINA					EUR	325	BNP Paribas SA	30.328	0,03
HKD	224.000	China Construction Bank Corp.	241.945	0,25	EUR	168	Capgemini SE	19.454	0,02
HKD	40.500	China Hongqiao Group Ltd.	183.065	0,19	EUR	1.937	Cie de Saint-Gobain SA	156.361	0,16
					EUR	9.570	Orange SA	194.894	0,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			INDIEN (Fortsetzung)		
EUR 534 Safran SA	171.908	0,18	INR 15.978 HDFC Bank Ltd.	127.870	0,13
EUR 787 Schneider Electric SE	207.744	0,21	INR 13.565 Hindustan Zinc Ltd.	74.813	0,08
EUR 3.328 TotalEnergies SE	310.251	0,32	INR 51.533 IndiGrid Infrastructure Trust	90.279	0,09
Frankreich, insgesamt	1.442.749	1,48	INR 6.437 Infosys Ltd.	87.820	0,09
DEUTSCHLAND			INR 23.812 Power Grid Corp. of India Ltd.	75.107	0,08
EUR 1.409 Deutsche Telekom AG	51.869	0,05	Indien, insgesamt	672.291	0,69
EUR 9.242 E.ON SE	201.898	0,21	INDONESIEN		
EUR 3.053 Infineon Technologies AG	133.671	0,14	IDR 65.500 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	12.894	0,01
EUR 1.136 Mercedes-Benz Group AG	68.573	0,07	IDR 107.500 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	46.773	0,05
EUR 65 Rheinmetall AG	108.183	0,11	Indonesien, insgesamt	59.667	0,06
EUR 1.040 SAP SE	176.029	0,18	IRLAND		
EUR 1.041 Siemens AG	246.725	0,25	EUR 8.586 Bank of Ireland Group PLC	152.695	0,16
EUR 1.052 Siemens Energy AG	172.423	0,18	EUR 55.346 Cairn Homes PLC	133.916	0,14
Deutschland, insgesamt	1.159.371	1,19	USD 2.155 Eaton Corp. PLC	770.779	0,79
GRIECHENLAND			EUR 1.441 Kerry Group PLC	113.566	0,11
EUR 8.300 National Bank of Greece SA	126.570	0,13	USD 6.633 Medtronic PLC	574.749	0,59
Griechenland, insgesamt	126.570	0,13	USD 889 Smurfit Westrock PLC	35.427	0,04
HONGKONG			GBP 3.265 Smurfit Westrock PLC	127.832	0,13
HKD 17.800 AIA Group Ltd.	196.067	0,20	USD 3.054 TE Connectivity PLC	638.347	0,65
HKD 8.500 Alibaba Group Holding Ltd.	132.212	0,14	Irland, insgesamt	2.547.311	2,61
HKD 23.500 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	129.568	0,13	ITALIEN		
HKD 40.000 China Resources Land Ltd.	147.511	0,15	EUR 8.244 BPER Banca SpA	105.768	0,11
HKD 24.000 CK Asset Holdings Ltd.	137.064	0,14	EUR 16.123 Enel SpA	174.159	0,18
USD 245 Futu Holdings Ltd.	33.506	0,03	EUR 280 Ferrari NV	93.236	0,09
GBP 7.012 Prudential PLC	95.981	0,10	EUR 28.357 Intesa Sanpaolo SpA	168.625	0,17
HKD 12.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	199.881	0,21	EUR 2.030 UniCredit SpA	142.349	0,15
Hongkong, insgesamt	1.071.790	1,10	Italien, insgesamt	684.137	0,70
INDIEN			JAPAN		
INR 26.789 Embassy Office Parks REIT	119.354	0,12	JPY 300 Tokyo Electron Ltd.	74.466	0,08
INR 32.630 GAIL India Ltd.	48.224	0,05	Japan, insgesamt	74.466	0,08
INR 3.355 HCL Technologies Ltd.	48.824	0,05	KOREA		
			KRW 635 HD Hyundai Co. Ltd.	101.680	0,10

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien (Fortsetzung)				Aktien (Fortsetzung)					
KOREA (Fortsetzung)				PHILIPPINEN					
KRW	445	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	101.826	0,11	PHP	40.085	BDO Unibank, Inc.	74.649	0,08
					Philippinen, insgesamt		74.649	0,08	
KRW	1.338	KB Financial Group, Inc.	127.565	0,13	SINGAPUR				
KRW	800	Samsung C&T Corp.	139.647	0,14	SGD	4.730	DBS Group Holdings Ltd.	209.752	0,21
KRW	419	Samsung Electronics Co. Ltd.	49.216	0,05	SGD	53.300	Singapore Telecommunications Ltd.	205.057	0,21
KRW	6.422	Samsung Electronics Co. Ltd.	511.214	0,52	Singapur, insgesamt		414.809	0,42	
KRW	429	SK Hynix, Inc.	245.099	0,25					
KRW	634	SK, Inc.	131.819	0,14	SPANIEN				
Korea, insgesamt			1.408.066	1,44	EUR	2.698	Industria de Diseno Textil SA	153.069	0,16
MACAU					EUR	5.957	Neinor Homes SA	113.388	0,11
HKD	36.000	Sands China Ltd.	76.786	0,08	Spanien, insgesamt		266.457	0,27	
Macau, insgesamt			76.786	0,08	SCHWEDEN				
MALAYSIA					SEK	3.685	Sandvik AB	138.252	0,14
MYR	50.700	CIMB Group Holdings Bhd.	94.904	0,10	Schweden, insgesamt		138.252	0,14	
Malaysia, insgesamt			94.904	0,10	SCHWEIZ				
MEXIKO					CHF	952	Cie Financiere Richemont SA	164.146	0,17
MXN	2.093	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	23.023	0,02	EUR	244	DSM-Firmenich AG	17.273	0,02
Mexiko, insgesamt			23.023	0,02	CHF	1.485	Holcim AG	119.975	0,12
NIEDERLANDE					CHF	2.532	Nestle SA	247.103	0,25
EUR	173	ASM International NV	126.974	0,13	CHF	2.132	Novartis AG	320.669	0,33
EUR	319	ASML Holding NV	411.364	0,42	CHF	112	Partners Group Holding AG	117.945	0,12
EUR	1.933	ASR Nederland NV	131.806	0,14	CHF	679	Roche Holding AG	265.922	0,27
EUR	32.601	Koninklijke KPN NV	180.414	0,18	CHF	296	SGS SA	30.979	0,03
EUR	1.939	Prosus NV	87.086	0,09	Schweiz, insgesamt		1.284.012	1,31	
Niederlande, insgesamt			937.644	0,96	TAIWAN				
NORWEGEN					TWD	2.000	Accton Technology Corp.	98.478	0,10
NOK	4.262	DNB Bank ASA	131.785	0,14	TWD	4.000	Chroma ATE, Inc.	192.320	0,20
NOK	2.773	Equinor ASA	119.677	0,12	TWD	140.242	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	139.749	0,14
Norwegen, insgesamt			251.462	0,26	TWD	19.000	Lite-On Technology Corp.	86.493	0,09
					TWD	3.000	MediaTek, Inc.	144.775	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)				Aktien (Fortsetzung)			
TAIWAN (Fortsetzung)				VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
TWD	25.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.432.786	1,46	GBP	35.752 M&G PLC	128.237	0,13
TWD	1.000 Wiwynn Corp.	107.199	0,11	GBP	2.367 Marks & Spencer Group PLC	10.588	0,01
Taiwan, insgesamt		2.201.800	2,25	GBP	720 Morgan Advanced Materials PLC	1.908	0,00
				GBP	155 Morgan Sindall Group PLC	8.452	0,01
				GBP	19.350 OSB Group PLC	132.688	0,14
				GBP	192 Oxford Instruments PLC	6.077	0,01
				GBP	3.238 Pearson PLC	42.255	0,04
				GBP	19.680 Phoenix Group Holdings PLC	176.084	0,18
				GBP	2.893 Quilter PLC	6.661	0,01
				GBP	1.684 Reckitt Benckiser Group PLC	112.989	0,12
				GBP	2.129 Rentokil Initial PLC	13.111	0,01
				GBP	159 Rio Tinto PLC	14.560	0,01
				GBP	1.369 RS Group PLC	10.110	0,01
				GBP	1.112 Segro PLC	9.441	0,01
				GBP	591 Smith & Nephew PLC	9.235	0,01
				GBP	267 Smiths Group PLC	8.028	0,01
				GBP	206 SSE PLC	7.049	0,01
				GBP	497 St. James's Place PLC	7.711	0,01
				GBP	4.615 Standard Chartered PLC	94.634	0,10
				GBP	150.699 Supermarket Income REIT PLC	157.392	0,16
				GBP	1.293 Tate & Lyle PLC	6.172	0,01
				GBP	1.747 Tesco PLC	10.899	0,01
				GBP	1.179 Travis Perkins PLC	8.784	0,01
				GBP	387 Unilever PLC	21.429	0,02
				GBP	7.448 Victrex PLC	55.984	0,06
				GBP	191 Whitbread PLC	5.783	0,01
				GBP	2.024 WPP PLC	6.232	0,01
				Vereinigtes Königreich, insgesamt		2.766.127	2,83
				VEREINIGTE STAATEN			
GBP	924 Anglo American PLC	38.735	0,04	USD	3.688 Abbott Laboratories	378.647	0,39
GBP	30.309 Ashmore Group PLC	84.493	0,09	USD	172 AbbVie, Inc.	37.408	0,04
GBP	1.383 AstraZeneca PLC	267.911	0,27	USD	4.808 Ameren Corp.	528.495	0,54
GBP	1.128 Aviva PLC	8.931	0,01	USD	5.168 American Electric Power Co., Inc.	677.421	0,69
GBP	6.803 BAE Systems PLC	197.364	0,20	USD	120 American Express Co.	36.298	0,04
GBP	21.674 BT Group PLC	60.164	0,06				
GBP	700 Burberry Group PLC	10.043	0,01				
GBP	727 Castings PLC	2.229	0,00				
GBP	4.070 Centrica PLC	11.405	0,01				
GBP	2.031 Chesnara PLC	8.048	0,01				
GBP	208 Croda International PLC	7.721	0,01				
GBP	961 Diageo PLC	17.691	0,02				
GBP	144 Dunelm Group PLC	1.489	0,00				
GBP	2.436 Elementis PLC	4.806	0,00				
GBP	3.139 Firstgroup PLC	6.880	0,01				
GBP	2.418 GSK PLC	65.813	0,07				
GBP	7.610 Hays PLC	3.344	0,00				
GBP	302 Hikma Pharmaceuticals PLC	5.022	0,00				
GBP	13.917 HSBC Holdings PLC	224.192	0,23				
GBP	238 IMI PLC	7.940	0,01				
GBP	815 Imperial Brands PLC	32.855	0,03				
GBP	12.928 ITV PLC	12.795	0,01				
GBP	432 Johnson Matthey PLC	10.807	0,01				
GBP	1.416 Land Securities Group PLC	10.326	0,01				
GBP	3.211 Legal & General Group PLC	10.429	0,01				
USD	855 Linde PLC	423.875	0,43				
GBP	66.150 LondonMetric Property PLC	158.326	0,16				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 1.173 American Tower Corp.	202.436	0,21	USD 244 Intercontinental Exchange, Inc.	38.376	0,04
USD 99 Analog Devices, Inc.	31.496	0,03	USD 4.313 Johnson Controls International PLC	564.787	0,58
USD 2.386 Apple, Inc.	605.543	0,62	USD 3.696 JPMorgan Chase & Co.	1.087.215	1,11
USD 2.180 Applied Materials, Inc.	745.102	0,76	USD 4.550 KKR & Co., Inc.	183.001	0,19
USD 14.810 AT&T, Inc.	429.342	0,44	USD 744 KLA Corp.	1.095.473	1,12
USD 1.054 Automatic Data Processing, Inc.	214.152	0,22	USD 4.077 Kontoor Brands, Inc.	286.572	0,29
USD 7.367 Bank of America Corp.	359.141	0,37	USD 1.213 Lowe's Cos., Inc.	286.608	0,29
USD 3.281 Bank of New York Mellon Corp.	389.225	0,40	USD 140 Marsh & McLennan Cos., Inc.	24.283	0,02
USD 909 Becton Dickinson & Co.	142.922	0,15	USD 964 Mastercard, Inc. 'A'	481.672	0,49
USD 487 Blackrock, Inc.	468.353	0,48	USD 94 McDonald's Corp.	29.214	0,03
USD 3.607 Boeing Co.	234.022	0,24	USD 6.089 Merck & Co., Inc.	732.446	0,75
USD 7.178 Bristol-Myers Squibb Co.	435.346	0,45	USD 6.980 MetLife, Inc.	493.626	0,50
USD 3.676 Broadcom, Inc.	1.137.759	1,16	USD 5.562 Microchip Technology, Inc.	359.361	0,37
USD 4.901 BXP, Inc.	254.362	0,26	USD 3.697 Microsoft Corp.	1.368.518	1,40
USD 444 Caterpillar, Inc.	314.556	0,32	USD 1.887 Moelis & Co.	107.559	0,11
USD 10.652 Cisco Systems, Inc.	826.489	0,85	USD 3.968 Mondelez International, Inc.	228.715	0,23
USD 1.839 CME Group, Inc.	543.149	0,56	USD 3.538 Morgan Stanley	582.249	0,60
USD 491 Coca-Cola Co.	37.341	0,04	USD 383 NextEra Energy, Inc.	35.573	0,04
USD 377 Colgate-Palmolive Co.	32.132	0,03	USD 3.530 NIKE, Inc.	186.455	0,19
USD 10.138 Comcast Corp.	291.062	0,30	USD 3.288 Northern Trust Corp.	458.906	0,47
USD 308 ConocoPhillips	40.656	0,04	USD 14.000 Oracle Corp.	630.140	0,64
USD 1.219 Danaher Corp.	231.122	0,24	USD 607 Parker-Hannifin Corp.	543.411	0,56
USD 6.195 eBay, Inc.	563.869	0,58	USD 2.108 PepsiCo, Inc.	327.351	0,33
USD 3.651 Edison International	267.180	0,27	USD 3.699 Philip Morris International, Inc.	611.593	0,63
USD 87 Elevance Health, Inc.	25.469	0,03	USD 226 PNC Financial Services Group, Inc.	47.028	0,05
USD 483 Eli Lilly & Co.	444.249	0,45	USD 4.366 Procter & Gamble Co.	630.625	0,64
USD 3.549 Entergy Corp.	398.766	0,41	USD 4.818 Prologis, Inc.	636.843	0,65
USD 3.111 EOG Resources, Inc.	449.757	0,46	USD 3.403 Public Service Enterprise Group, Inc.	275.473	0,28
USD 6.894 EQT Corp.	438.734	0,45	USD 171 Quest Diagnostics, Inc.	33.513	0,03
USD 4.423 Equity LifeStyle Properties, Inc.	276.084	0,28	USD 4.153 Republic Services, Inc.	909.590	0,93
USD 3.473 Exxon Mobil Corp.	589.229	0,60	USD 3.033 Starbucks Corp.	271.726	0,28
USD 341 General Motors Co.	25.404	0,03	GBP 361 Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	22.612	0,02
USD 1.599 Hewlett Packard Enterprise Co.	38.072	0,04	USD 149 Target Corp.	18.059	0,02
USD 2.154 Honeywell International, Inc.	486.869	0,50	USD 4.920 TJX Cos., Inc.	785.724	0,80
USD 101 Hubbell, Inc.	49.565	0,05	USD 2.093 Union Pacific Corp.	507.804	0,52
USD 138 IDEX Corp.	26.158	0,03			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			FRANKREICH		
USD 3.042 United Parcel Service, Inc.	299.272	0,31	EUR 1.552 Luxco Co. Ltd.	26.331	0,03
USD 536 UnitedHealth Group, Inc.	145.036	0,15	Frankreich, insgesamt	26.331	0,03
USD 2.683 Valero Energy Corp.	662.916	0,68	Aktien, insgesamt	26.331	0,03
USD 3.357 Verizon Communications, Inc.	168.521	0,17	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	416.362	0,43
USD 405 Versant Media Group, Inc.	14.993	0,01	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
USD 15.646 VICI Properties, Inc.	427.449	0,44	Fonds		
USD 3.221 Voya Financial, Inc.	220.059	0,22	GUERNSEY		
USD 1.512 Walt Disney Co.	145.727	0,15	GBP 9.548 Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	4.357	0,00
USD 122 Waters Corp.	36.332	0,04	Guernsey, insgesamt	4.357	0,00
USD 5.090 Williams Cos., Inc.	370.450	0,38	LUXEMBURG		
USD 5.325 Xcel Energy, Inc.	423.018	0,43	GBP 19.339 CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond ²	2.656.552	2,72
USD 104 Zoetis, Inc.	12.294	0,01	Luxemburg, insgesamt	2.656.552	2,72
Vereinigte Staaten, insgesamt	31.511.550	32,24	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
Aktien, insgesamt	52.801.995	54,03	GBP 2.303.419 Columbia Threadneedle Specialist Funds U.K. ICVC-CT STG Short-Dated Corporate Bond ³	2.943.354	3,01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	87.668.908	89,71	Vereinigtes Königreich, insgesamt	2.943.354	3,01
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Fonds, insgesamt	5.604.263	5,73
Anleihen			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	5.604.263	5,73
FRANKREICH			Wert der Anlagen, insgesamt	93.689.533	95,87
EUR 228.659 Altice France SA 5.50% 15/10/2031	251.695	0,26	(Gesamtkosten: USD 82.186.250)		
Frankreich, insgesamt	251.695	0,26	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
VEREINIGTES KÖNIGREICH			² Siehe Erläuterung 16.		
EUR 122.000 Entain PLC 0.00% 30/11/2031	138.336	0,14	³ Fonds einer verbundenen Partei.		
Vereinigtes Königreich, insgesamt	138.336	0,14			
Anleihen, insgesamt	390.031	0,40			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien						Aktien (Fortsetzung)					
BELGIEN						JAPAN (Fortsetzung)					
EUR	585.348	Anheuser-Busch InBev SA		40.277.430	1,08	JPY	317.300	Konami Group Corp.		39.132.086	1,05
						JPY	596.400	Sumitomo Electric Industries Ltd.		32.944.380	0,89
		Belgien, insgesamt		40.277.430	1,08			Japan, insgesamt		111.096.202	2,99
BRASILIEN						KOREA					
USD	2.179.855	NU Holdings Ltd.		31.324.517	0,84	KRW	168.962	SK Hynix, Inc.		96.532.271	2,60
		Brasilien, insgesamt		31.324.517	0,84			Korea, insgesamt		96.532.271	2,60
KANADA						NIEDERLANDE					
USD	322.965	Shopify, Inc.		38.310.108	1,03	EUR	115.707	ASML Holding NV		149.209.043	4,02
		Kanada, insgesamt		38.310.108	1,03			Niederlande, insgesamt		149.209.043	4,02
DÄNEMARK						SPANIEN					
DKK	320.180	DSV AS		75.584.479	2,03	EUR	665.932	Industria de Diseno Textil SA		37.781.199	1,02
		Dänemark, insgesamt		75.584.479	2,03			Spanien, insgesamt		37.781.199	1,02
FRANKREICH						TAIWAN					
EUR	1.210.263	Engie SA		38.640.620	1,04	TWD	4.241.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		243.057.751	6,54
EUR	453.297	Legrand SA		68.785.426	1,85			Taiwan, insgesamt		243.057.751	6,54
EUR	340.037	Safran SA		109.466.287	2,95			VEREINIGTES KÖNIGREICH			
		Frankreich, insgesamt		216.892.333	5,84	GBP	14.797.147	BT Group PLC		41.074.838	1,11
DEUTSCHLAND						GBP	1.397.034	GSK PLC		38.024.406	1,02
EUR	845.921	Bayer AG		38.387.379	1,04	USD	252.312	Linde PLC		125.086.197	3,37
EUR	20.820	Rheinmetall AG		34.651.823	0,93	HKD	900.100	Standard Chartered PLC		18.580.217	0,50
		Deutschland, insgesamt		73.039.202	1,97	USD	265.860	TechnipFMC PLC		18.378.902	0,49
HONGKONG								Vereinigtes Königreich, insgesamt		241.144.560	6,49
HKD	3.652.800	AIA Group Ltd.		40.235.679	1,08	VEREINIGTE STAATEN					
		Hongkong, insgesamt		40.235.679	1,08	USD	451.324	Alphabet, Inc. 'A'		129.782.729	3,49
IRLAND						USD	368.347	Amazon.com, Inc.		76.715.630	2,06
USD	277.103	Eaton Corp. PLC		99.111.430	2,67	USD	310.203	Apple, Inc.		78.726.419	2,12
USD	627.606	Ryanair Holdings PLC		36.275.627	0,98	USD	502.590	Applied Materials, Inc.		171.780.236	4,62
USD	956.606	Smurfit Westrock PLC		38.120.749	1,02	USD	572.802	Boston Scientific Corp.		35.943.326	0,97
USD	274.998	TE Connectivity PLC		57.480.082	1,55	USD	229.927	Broadcom, Inc.		71.164.706	1,91
USD	89.252	Trane Technologies PLC		37.194.879	1,00	JAPAN					
		Irland, insgesamt		268.182.767	7,22	JPY	309.700	Kioxia Holdings Corp.		39.019.736	1,05

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Aktien (Fortsetzung)			Fonds		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			IRLAND		
USD 182.516 Cardinal Health, Inc.	38.567.456	1,04	USD 12.905.067 BlackRock ICS		
USD 525.066 ConocoPhillips	69.308.712	1,87	U.S. Dollar Liquidity Fund	12.905.067	0,35
USD 1.187.959 Dexcom, Inc.	74.603.825	2,01	Irland, insgesamt	12.905.067	0,35
USD 51.217 Eli Lilly & Co.	47.107.860	1,27	Fonds, insgesamt	12.905.067	0,35
USD 401.662 Ferguson Enterprises, Inc.	93.691.678	2,52	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	12.905.067	0,35
USD 460.678 Howmet Aerospace, Inc.	106.167.852	2,86	Wert der Anlagen, insgesamt	3.693.500.426	99,40
USD 156.540 Inmed, Inc.	25.597.421	0,69	(Gesamtkosten: USD 3.313.072.030)		
USD 248.768 Intercontinental Exchange, Inc.	39.126.231	1,05	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
USD 137.064 Marriott International, Inc.	44.829.523	1,21			
USD 312.185 Mastercard, Inc. 'A'	155.986.357	4,20			
USD 2.046.022 NVIDIA Corp.	356.826.237	9,60			
USD 153.010 Thermo Fisher Scientific, Inc.	75.209.005	2,02			
USD 487.189 TJX Cos., Inc.	77.804.083	2,09			
USD 416.807 U.S. Foods Holding Corp.	38.433.773	1,03			
USD 253.584 Valero Energy Corp.	62.655.535	1,69			
USD 84.580 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37.768.353	1,02			
USD 621.595 Walmart, Inc.	77.251.827	2,08			
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.985.048.774	53,42			
URUGUAY					
USD 19.016 MercadoLibre, Inc.	32.879.044	0,88			
Uruguay, insgesamt	32.879.044	0,88			
Aktien, insgesamt	3.680.595.359	99,05			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	3.680.595.359	99,05			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
BRASILIEN					FINNLAND				
BRL	47.826	Banco BTG Pactual SA	515.540	0,52	USD	19.336	Amer Sports, Inc.	636.541	0,64
USD	29.375	Embraer SA	1.743.113	1,75	Finnland, insgesamt			636.541	0,64
USD	194.057	NU Holdings Ltd.	2.788.599	2,80	GRIECHENLAND				
USD	21.453	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	445.150	0,44	EUR	459.824	Eurobank SA	1.805.589	1,81
Brasilien, insgesamt			5.492.402	5,51	EUR	55.473	National Bank of Greece SA	845.928	0,85
CHINA					EUR	257.708	Piraeus Bank SA	2.074.361	2,08
USD	28.502	Atour Lifestyle Holdings Ltd.	1.049.159	1,05	EUR	18.807	Public Power Corp. SA	389.183	0,39
HKD	21.360	Bilibili, Inc.	481.787	0,48	Griechenland, insgesamt			5.115.061	5,13
HKD	934.000	China Construction Bank Corp.	1.008.826	1,01	HONGKONG				
HKD	374.000	China Hongqiao Group Ltd.	1.690.522	1,70	HKD	222.300	Alibaba Group Holding Ltd.	3.457.724	3,47
CNY	83.300	CITIC Securities Co. Ltd.	291.749	0,29	HKD	252.000	China Resources Land Ltd.	929.320	0,93
HKD	399.000	CMOC Group Ltd.	841.454	0,85	USD	5.145	Futu Holdings Ltd.	703.630	0,71
CNY	34.300	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	2.015.159	2,02	HKD	15.500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	780.253	0,78
HKD	85.800	Dongfang Electric Corp. Ltd.	379.195	0,38	Hongkong, insgesamt			5.870.927	5,89
CNY	17.742	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	527.877	0,53	INDIEN				
CNY	56.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	469.305	0,47	INR	46.923	360 ONE WAM Ltd.	470.669	0,47
HKD	94.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	429.448	0,43	INR	39.289	Bajaj Finance Ltd.	339.821	0,34
CNY	12.825	Montage Technology Co. Ltd.	239.004	0,24	INR	66.786	Bharti Airtel Ltd.	1.285.078	1,29
HKD	188.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.453.249	1,46	INR	16.042	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	234.165	0,24
CNY	33.400	Sieyuan Electric Co. Ltd.	985.138	0,99	INR	231.712	Eternal Ltd.	579.920	0,58
HKD	72.100	Tencent Holdings Ltd.	4.541.179	4,56	USD	15.189	HDFC Bank Ltd.	377.902	0,38
HKD	97.000	Weichai Power Co. Ltd.	343.303	0,35	INR	9.078	Larsen & Toubro Ltd.	343.922	0,35
HKD	102.000	WuXi XDC Cayman, Inc.	770.380	0,77	INR	36.635	Phoenix Mills Ltd.	587.011	0,59
China, insgesamt			17.516.734	17,58	INR	4.210	Polycab India Ltd.	310.316	0,31
					Indien, insgesamt			4.528.804	4,55
					KOREA				
					KRW	1.294	Doosan Co. Ltd.	935.459	0,94
					KRW	8.415	Doosan Enerbility Co. Ltd.	528.153	0,53
					KRW	2.099	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	1.739.099	1,74
					KRW	3.028	HD Hyundai Co. Ltd.	484.861	0,49
					KRW	2.246	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1.291.883	1,30

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
KOREA (Fortsetzung)					TAIWAN (Fortsetzung)				
KRW	868	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	268.786	0,27	TWD	9.000	Elite Material Co. Ltd.	766.800	0,77
KRW	5.251	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	635.127	0,64	TWD	7.000	eMemory Technology, Inc.	575.852	0,58
KRW	10.122	KB Financial Group, Inc.	965.031	0,97	TWD	23.000	Gold Circuit Electronics Ltd.	648.561	0,65
KRW	544	Samsung Biologics Co. Ltd.	544.353	0,54	TWD	14.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1.738.245	1,75
KRW	1.791	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	504.892	0,51	TWD	191.000	Lite-On Technology Corp.	869.479	0,87
KRW	56.587	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.646.805	6,67	TWD	22.000	MediaTek, Inc.	1.061.685	1,07
KRW	8.278	SK Hynix, Inc.	4.729.431	4,75	TWD	169.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9.685.631	9,72
Korea, insgesamt			19.273.880	19,35	TWD	187.000	Unimicron Technology Corp.	2.719.058	2,73
					Taiwan, insgesamt			23.248.801	23,34
MEXIKO					TÜRKEI				
USD	30.126	BBB Foods, Inc.	1.065.557	1,07	TRY	66.476	Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS	291.430	0,29
USD	10.234	Vista Energy SAB de CV	772.360	0,78					
Mexiko, insgesamt			1.837.917	1,85	TRY	50.026	BIM Birlesik Magazalar AS	768.160	0,77
					Türkei, insgesamt			1.059.590	1,06
POLEN					VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
PLN	57.954	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.350.273	1,36	AED	321.499	ADNOC Drilling Co. PJSC	448.119	0,45
Polen, insgesamt			1.350.273	1,36	AED	353.687	Emaar Properties PJSC	1.126.545	1,13
					Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt			1.574.664	1,58
SINGAPUR					VEREINIGTES KÖNIGREICH				
USD	3.555	Sea Ltd.	294.389	0,30	USD	22.289	Anglogold Ashanti PLC	2.170.057	2,18
Singapur, insgesamt			294.389	0,30	Vereinigtes Königreich, insgesamt			2.170.057	2,18
					VEREINIGTE STAATEN				
SÜDAFRIKA					USD	46.126	Coupang, Inc.	870.859	0,87
ZAR	9.506	Capitec Bank Holdings Ltd.	2.289.298	2,30	Vereinigte Staaten, insgesamt			870.859	0,87
ZAR	226.836	FirstRand Ltd.	1.141.502	1,14					
ZAR	5.216	Valterra Platinum Ltd.	426.909	0,43					
Südafrika, insgesamt			3.857.709	3,87					
TAIWAN									
TWD	41.688	Accton Technology Corp.	2.052.687	2,06					
TWD	4.000	ASPEED Technology, Inc.	1.338.755	1,34					
TWD	12.000	Chroma ATE, Inc.	576.959	0,58					
TWD	27.000	Delta Electronics, Inc.	1.215.089	1,22					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
URUGUAY		
USD 950 MercadoLibre, Inc.	1.642.569	1,65
Uruguay, insgesamt	1.642.569	1,65
Aktien, insgesamt	96.341.177	96,71
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	96.341.177	96,71
Wert der Anlagen, insgesamt	96.341.177	96,71
(Gesamtkosten: USD 69.902.669)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage				Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien						Aktien (Fortsetzung)					
KANADA						JAPAN (Fortsetzung)					
USD	44.619	Brookfield Renewable Partners LP		1.456.364	2,58	JPY	35.900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.		1.295.897	2,30
		Kanada, insgesamt		1.456.364	2,58	JPY	5.600	Tokyo Electron Ltd.		1.390.023	2,46
FINNLAND						Japan, insgesamt					
USD	182.723	Nokia OYJ		1.469.093	2,60					3.568.995	6,32
		Finnland, insgesamt		1.469.093	2,60						
FRANKREICH						MEXIKO					
EUR	9.827	Cie de Saint-Gobain SA		793.266	1,40	MXN	140.092	Grupo Financiero Banorte SAB de CV		1.541.039	2,73
EUR	20.780	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA		698.888	1,24			Mexiko, insgesamt		1.541.039	2,73
EUR	4.018	Schneider Electric SE		1.060.627	1,88						
EUR	29.273	Veolia Environnement SA		1.101.568	1,95	TAIWAN					
		Frankreich, insgesamt		3.654.349	6,47	TWD	44.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.		2.521.703	4,46
DEUTSCHLAND								Taiwan, insgesamt		2.521.703	4,46
EUR	1.359	Allianz SE		562.606	0,99	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
EUR	46.558	E.ON SE		1.017.093	1,80	GBP	444.139	BT Group PLC		1.232.868	2,18
EUR	972	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen		604.095	1,07	GBP	53.000	GSK PLC		1.442.551	2,55
EUR	4.047	Siemens AG		959.169	1,70	HKD	96.000	HSBC Holdings PLC		1.562.948	2,77
		Deutschland, insgesamt		3.142.963	5,56	GBP	371.168	Legal & General Group PLC		1.205.537	2,13
HONGKONG						USD	3.568	Linde PLC		1.768.872	3,13
HKD	160.800	AIA Group Ltd.		1.771.216	3,14	GBP	50.025	Pearson PLC		652.819	1,16
		Hongkong, insgesamt		1.771.216	3,14	GBP	47.021	SSE PLC		1.609.070	2,85
IRLAND						GBP	29.600	Standard Chartered PLC		606.971	1,07
EUR	5.227	Kerry Group PLC		411.942	0,73	GBP	610.989	Taylor Wimpey PLC		714.827	1,27
USD	13.112	Medtronic PLC		1.136.155	2,01			Vereinigtes Königreich, insgesamt		10.796.463	19,11
USD	28.972	Smurfit Westrock PLC		1.154.534	2,04	VEREINIGTE STAATEN					
USD	6.693	TE Connectivity PLC		1.398.971	2,48	USD	7.079	Agilent Technologies, Inc.		806.864	1,43
		Irland, insgesamt		4.101.602	7,26	USD	2.913	American Tower Corp.		502.726	0,89
JAPAN						USD	6.486	Broadcom, Inc.		2.007.482	3,55
JPY	28.300	Daiwa House Industry Co. Ltd.		883.075	1,56	USD	15.236	Colgate-Palmolive Co.		1.298.564	2,30
						USD	18.633	Conagra Brands, Inc.		292.911	0,52
						USD	4.039	Dell Technologies, Inc.		662.921	1,17
						USD	5.870	eBay, Inc.		534.287	0,95
						USD	1.660	Eli Lilly & Co.		1.526.818	2,70

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	3.698 Hubbell, Inc.	1.814.757	3,21
USD	9.033 Johnson Controls International PLC	1.182.871	2,10
USD	8.480 Kimberly-Clark Corp.	818.066	1,45
USD	10.795 MetLife, Inc.	763.422	1,35
USD	3.219 Micron Technology, Inc.	1.087.507	1,93
USD	5.850 Microsoft Corp.	2.165.494	3,83
USD	4.716 Packaging Corp. of America	1.000.830	1,77
USD	55.616 Pfizer, Inc.	1.561.697	2,77
USD	5.371 Quest Diagnostics, Inc.	1.052.609	1,86
USD	6.293 Texas Instruments, Inc.	1.221.723	2,16
USD	7.376 Waste Management, Inc.	1.694.931	3,00
	Vereinigte Staaten, insgesamt	21.996.480	38,94
	Aktien, insgesamt	56.020.267	99,17
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	56.020.267	99,17
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD	6.626 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	6.627	0,01
	Irland, insgesamt	6.627	0,01
	Fonds, insgesamt	6.627	0,01
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	6.627	0,01
	Wert der Anlagen, insgesamt	56.026.894	99,18
(Gesamtkosten: USD 49.586.039)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

* Siehe Erläuterung 1.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
BELGIEN					IRLAND (Fortsetzung)				
EUR	99.193	Anheuser-Busch InBev SA	6.825.408	1,18	USD	42.407	TE Connectivity PLC	8.863.911	1,53
					USD	13.635	Trane Technologies PLC	5.682.250	0,98
		Belgien, insgesamt	6.825.408	1,18			Irland, insgesamt	36.043.615	6,24
BRASILIEN					ITALIEN				
USD	575.432	NU Holdings Ltd.	8.268.958	1,43	EUR	75.087	UniCredit SpA	5.265.317	0,91
		Brasilien, insgesamt	8.268.958	1,43			Italien, insgesamt	5.265.317	0,91
KANADA					JAPAN				
USD	49.845	Shopify, Inc.	5.912.614	1,02	JPY	10.000	Disco Corp.	4.090.134	0,71
		Kanada, insgesamt	5.912.614	1,02	JPY	215.200	Hitachi Ltd.	6.296.566	1,09
CHINA					JPY	416.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.977.376	1,21
HKD	131.100	Tencent Holdings Ltd.	8.257.261	1,43	JPY	665.900	Nomura Holdings, Inc.	5.210.477	0,90
		China, insgesamt	8.257.261	1,43			Japan, insgesamt	22.574.553	3,91
FRANKREICH					KOREA				
EUR	40.534	Cie de Saint-Gobain SA	3.272.031	0,57	KRW	16.793	SK Hynix, Inc.	9.594.266	1,66
EUR	25.702	EssilorLuxottica SA	5.875.386	1,02			Korea, insgesamt	9.594.266	1,66
EUR	12.815	Safran SA	4.125.464	0,71	LUXEMBURG				
EUR	17.844	Schneider Electric SE	4.710.262	0,82	EUR	233.401	CVC Capital Partners PLC	2.998.509	0,52
		Frankreich, insgesamt	17.983.143	3,12			Luxemburg, insgesamt	2.998.509	0,52
DEUTSCHLAND					NIEDERLANDE				
EUR	16.074	Siemens AG	3.809.659	0,66	EUR	11.474	ASML Holding NV	14.796.206	2,56
		Deutschland, insgesamt	3.809.659	0,66			Niederlande, insgesamt	14.796.206	2,56
HONGKONG					SPANIEN				
HKD	1.142.000	AIA Group Ltd.	12.579.157	2,18	EUR	87.361	Industria de Diseno Textil SA	4.956.367	0,86
		Hongkong, insgesamt	12.579.157	2,18			Spanien, insgesamt	4.956.367	0,86
INDIEN					TAIWAN				
INR	456.307	HDFC Bank Ltd.	3.651.770	0,63	TWD	327.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	18.740.836	3,25
		Indien, insgesamt	3.651.770	0,63			Taiwan, insgesamt	18.740.836	3,25
IRLAND									
USD	26.882	Eaton Corp. PLC	9.614.885	1,67					
USD	67.323	Medtronic PLC	5.833.538	1,01					
USD	151.795	Smurfit Westrock PLC	6.049.031	1,05					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
GBP	239.330	Babcock International Group PLC	3.654.698	0,63	USD	95.606	Walmart, Inc.	11.881.914	2,06
GBP	2.478.918	BT Group PLC	6.881.134	1,19	USD	47.120	Xylem, Inc.	5.630.840	0,97
GBP	330.819	GSK PLC	9.004.216	1,56	USD	50.327	Zoetis, Inc.	5.949.155	1,03
USD	22.713	Linde PLC	11.260.197	1,95	Vereinigte Staaten, insgesamt			327.211.329	56,67
GBP	149.739	RELX PLC	4.889.127	0,85	URUGUAY				
GBP	243.862	Standard Chartered PLC	5.000.579	0,87	USD	3.880	MercadoLibre, Inc.	6.708.598	1,16
GBP	119.708	Weir Group PLC	4.416.891	0,76	Uruguay, insgesamt			6.708.598	1,16
Vereinigtes Königreich, insgesamt			45.106.842	7,81	Aktien, insgesamt			561.284.408	97,20
VEREINIGTE STAATEN					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			561.284.408	97,20
USD	59.547	Alphabet, Inc. 'A'	17.123.335	2,97	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren				
USD	89.888	Amazon.com, Inc.	18.720.974	3,24	Fonds				
USD	49.890	Apple, Inc.	12.661.583	2,19	IRLAND				
USD	38.480	Applied Materials, Inc.	13.152.079	2,28	USD	16.729.006	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	16.729.006	2,90
USD	121.444	Bio-Techne Corp.	6.346.663	1,10	Irland, insgesamt			16.729.006	2,90
USD	36.093	Boeing Co.	7.183.590	1,24	Fonds, insgesamt			16.729.006	2,90
USD	53.882	Broadcom, Inc.	16.677.018	2,89	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt				
USD	30.153	Cardinal Health, Inc.	6.371.630	1,10	Wert der Anlagen, insgesamt			578.013.414	100,10
USD	86.004	ConocoPhillips	11.352.528	1,97	(Gesamtkosten: USD 500.939.732)				
USD	113.884	Dexcom, Inc.	7.151.915	1,24	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
USD	29.784	Ecolab, Inc.	7.923.140	1,37					
USD	12.358	Eli Lilly & Co.	11.366.518	1,97					
USD	70.467	EOG Resources, Inc.	10.187.414	1,76					
USD	24.052	Ferguson Enterprises, Inc.	5.610.369	0,97					
USD	10.021	Intuit, Inc.	4.332.880	0,75					
USD	10.489	Intuitive Surgical, Inc.	4.835.324	0,84					
USD	30.415	Mastercard, Inc. 'A'	15.197.159	2,63					
USD	61.453	Microsoft Corp.	22.748.057	3,94					
USD	111.853	NextEra Energy, Inc.	10.388.907	1,80					
USD	251.839	NVIDIA Corp.	43.920.721	7,61					
USD	13.215	Stryker Corp.	4.342.317	0,75					
GBP	117.173	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	7.339.508	1,27					
USD	17.005	Thermo Fisher Scientific, Inc.	8.358.468	1,45					
USD	42.208	T-Mobile U.S., Inc.	8.864.946	1,54					
USD	31.947	Union Pacific Corp.	7.750.981	1,34					
USD	28.647	Valero Energy Corp.	7.078.101	1,23					
USD	15.146	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.763.295	1,17					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			JAPAN (Fortsetzung)		
AUD 834.006 ALS Ltd.	10.430.664	1,09	JPY 2.505.800 Azbil Corp.	18.886.136	1,97
Australien, insgesamt	10.430.664	1,09	JPY 194.900 CKD Corp.	4.729.570	0,49
BELGIEN			JPY 1.391.700 Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	12.504.106	1,31
EUR 288.943 Cenergy Holdings SA	5.466.801	0,57	JPY 144.100 Japan Steel Works Ltd.	6.844.997	0,71
Belgien, insgesamt	5.466.801	0,57	JPY 156.900 Kokusai Electric Corp.	4.541.410	0,47
KANADA			JPY 332.600 McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	14.992.949	1,56
CAD 275.801 Descartes Systems Group, Inc.	17.090.562	1,79	JPY 257.700 Modec, Inc.	21.071.937	2,20
CAD 313.652 Finning International, Inc.	16.791.021	1,75	JPY 187.100 Niterra Co. Ltd.	7.581.261	0,79
CAD 84.151 Methanex Corp.	4.337.987	0,45	JPY 255.300 Sanki Engineering Co. Ltd.	9.547.384	1,00
Kanada, insgesamt	38.219.570	3,99	JPY 97.700 SWCC Corp.	6.763.964	0,71
DÄNEMARK			JPY 165.200 Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	6.953.079	0,73
DKK 73.883 FLSmidth & Co. AS	4.777.568	0,50	JPY 59.700 Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	4.592.061	0,48
DKK 111.287 NKT AS	12.383.463	1,29	Japan, insgesamt	158.753.891	16,56
DKK 58.169 Ringkjoebing Landbobank AS	11.980.243	1,25	NORWEGEN		
Dänemark, insgesamt	29.141.274	3,04	NOK 1.110.630 Storebrand ASA	17.247.957	1,80
FINNLAND			Norwegen, insgesamt	17.247.957	1,80
EUR 165.510 Konecranes OYJ	4.624.349	0,48	SCHWEDEN		
Finnland, insgesamt	4.624.349	0,48	SEK 762.205 Nordnet AB publ	21.179.800	2,21
FRANKREICH			Schweden, insgesamt	21.179.800	2,21
EUR 116.202 Gaztransport Et Technigaz SA	23.612.247	2,46	SCHWEIZ		
EUR 96.313 LISI SA	5.046.801	0,53	CHF 123.469 Galenica AG	12.115.523	1,27
Frankreich, insgesamt	28.659.048	2,99	CHF 26.913 Huber & Suhner AG	5.104.414	0,53
DEUTSCHLAND			Schweiz, insgesamt	17.219.937	1,80
EUR 95.348 Alzchem Group AG	16.209.160	1,69	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 542.701 flatexDEGIRO SE	15.955.409	1,67	GBP 1.191.482 Babcock International Group PLC	15.791.159	1,65
EUR 86.424 JOST Werke SE	4.312.558	0,45	GBP 359.785 Clarkson PLC	18.982.873	1,98
EUR 146.476 RENK Group AG	7.417.545	0,77	GBP 87.776 Games Workshop Group PLC	17.781.444	1,86
EUR 91.383 SUSS MicroTec SE	4.483.250	0,47			
Deutschland, insgesamt	48.377.922	5,05			
JAPAN					
JPY 1.259.700 Anritsu Corp.	19.485.495	2,03			
JPY 1.096.800 Asahi Intecc Co. Ltd.	20.259.542	2,11			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
GBP	369.136	Genus PLC	10.012.735	1,04	USD	123.647	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	9.877.167	1,03
GBP	3.523.584	SigmaRoc PLC	4.702.200	0,49	USD	158.988	PriceSmart, Inc.	20.766.965	2,17
Vereinigtes Königreich, insgesamt			67.270.411	7,02	USD	337.400	Q2 Holdings, Inc.	13.850.913	1,44
VEREINIGTE STAATEN					USD	121.448	Repligen Corp.	12.418.856	1,30
USD	55.618	Advanced Energy Industries, Inc.	15.577.580	1,63	USD	151.648	Ryman Hospitality Properties, Inc.	12.144.214	1,27
USD	10.538	Argan, Inc.	4.981.360	0,52	USD	32.794	Simpson Manufacturing Co., Inc.	4.884.662	0,51
USD	33.900	Armstrong World Industries, Inc.	4.848.742	0,51	USD	63.126	SiteOne Landscape Supply, Inc.	7.292.747	0,76
USD	122.856	AZZ, Inc.	13.342.279	1,39	USD	218.453	StandardAero, Inc.	4.897.276	0,51
USD	311.179	Bank of Hawaii Corp.	20.052.980	2,09	USD	215.352	StoneX Group, Inc.	15.073.894	1,57
USD	159.287	Bio-Techne Corp.	7.224.735	0,75	USD	199.888	Tidewater, Inc.	14.494.571	1,51
USD	34.889	Boot Barn Holdings, Inc.	4.431.830	0,46	USD	639.584	Viavi Solutions, Inc.	18.473.666	1,93
USD	72.091	Casella Waste Systems, Inc.	4.964.156	0,52	USD	175.333	Vita Coco Co., Inc.	7.290.579	0,76
USD	161.316	Ducommun, Inc.	17.080.849	1,78	USD	40.929	WD-40 Co.	7.244.455	0,76
USD	487.950	Element Solutions, Inc.	14.458.094	1,51	USD	290.800	WillScot Holdings Corp.	4.381.434	0,46
USD	942.134	Expro Group Holdings NV	14.235.858	1,49	Vereinigte Staaten, insgesamt			484.137.123	50,51
USD	131.163	FirstCash Holdings, Inc.	21.401.360	2,23	Aktien, insgesamt			930.728.747	97,11
USD	76.095	Flowserve Corp.	4.854.838	0,51	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			930.728.747	97,11
USD	202.502	FormFactor, Inc.	17.046.235	1,78	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren				
USD	114.653	GATX Corp.	16.989.981	1,77	Fonds				
USD	167.700	Helios Technologies, Inc.	9.418.390	0,98	IRLAND				
USD	18.714	InterDigital, Inc.	4.905.076	0,51	USD	11.225.154	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	9.742.367	1,02
USD	65.385	JBT Marel Corp.	7.256.363	0,76	Irland, insgesamt			9.742.367	1,02
USD	164.415	Kirby Corp.	18.961.524	1,98	Fonds, insgesamt			9.742.367	1,02
USD	741.333	Knowles Corp.	16.522.682	1,72	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt			9.742.367	1,02
USD	381.088	Kodiak Gas Services, Inc.	19.289.234	2,01	Wert der Anlagen, insgesamt			940.471.114	98,13
USD	125.782	Legence Corp.	6.163.559	0,64	(Gesamtkosten: EUR 901.453.592)				
USD	302.029	Levi Strauss & Co.	4.846.830	0,51	1 Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen				
USD	59.610	Littelfuse, Inc.	17.556.549	1,83					
USD	72.842	Mercury Systems, Inc.	4.609.366	0,48					
USD	306.889	Mirion Technologies, Inc.	4.951.456	0,52					
USD	112.517	Moelis & Co.	5.566.282	0,58					
USD	32.571	MSA Safety, Inc.	4.634.626	0,48					
USD	43.381	Murphy USA, Inc.	18.598.260	1,94					
USD	25.608	MYR Group, Inc.	6.274.650	0,65					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien				Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	78.802 Medtronic PLC	6.828.194	0,73	USD	29.045 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	8.832.004	0,94
USD	82.513 TE Connectivity PLC	17.246.867	1,84	USD	89.208 Howmet Aerospace, Inc.	20.558.876	2,20
Irland, insgesamt		24.075.061	2,57	USD	29.397 Insmmed, Inc.	4.806.997	0,51
VEREINIGTES KÖNIGREICH				USD	13.208 Insulet Corp.	2.771.567	0,30
USD	19.857 Linde PLC	9.844.306	1,05	USD	50.201 Intercontinental Exchange, Inc.	7.895.613	0,84
USD	86.247 TechnipFMC PLC	5.962.255	0,64	USD	26.053 Intuitive Surgical, Inc.	12.010.172	1,28
Vereinigtes Königreich, insgesamt		15.806.561	1,69	USD	66.834 Ionis Pharmaceuticals, Inc.	5.018.565	0,54
VEREINIGTE STAATEN				USD	28.219 Lowe's Cos., Inc.	6.667.585	0,71
USD	37.799 3M Co.	5.489.549	0,59	USD	69.196 Marvell Technology, Inc.	6.853.864	0,73
USD	34.681 Agilent Technologies, Inc.	3.952.940	0,42	USD	30.791 Mastercard, Inc. 'A'	15.385.031	1,65
USD	198.216 Alphabet, Inc. 'A'	56.998.993	6,10	USD	45.783 Meta Platforms, Inc. 'A'	26.193.828	2,80
USD	201.666 Amazon.com, Inc.	42.000.978	4,49	USD	28.474 Micron Technology, Inc.	9.619.656	1,03
USD	32.160 American Tower Corp.	5.550.173	0,59	USD	151.023 Microsoft Corp.	55.904.184	5,98
USD	107.106 Apple, Inc.	27.182.432	2,91	USD	53.941 Morgan Stanley	8.877.070	0,95
USD	58.027 Applied Materials, Inc.	19.833.048	2,12	USD	104.733 NIKE, Inc.	5.531.997	0,59
USD	244.035 Bank of America Corp.	11.896.706	1,27	USD	477.785 NVIDIA Corp.	83.325.704	8,91
USD	116.737 Boston Scientific Corp.	7.325.247	0,78	USD	33.259 Palo Alto Networks, Inc.	5.332.083	0,57
USD	128.027 Bristol-Myers Squibb Co.	7.764.838	0,83	USD	15.498 Parker-Hannifin Corp.	13.874.430	1,48
USD	94.730 Broadcom, Inc.	29.319.882	3,14	USD	268.145 Permian Resources Corp.	5.716.851	0,61
USD	99.394 BXP, Inc.	5.158.549	0,55	USD	94.438 Procter & Gamble Co.	13.640.625	1,46
USD	9.247 CACI International, Inc.	5.029.166	0,54	USD	80.164 Prologis, Inc.	10.596.078	1,13
USD	176.026 Charles Schwab Corp.	16.542.923	1,77	USD	92.582 Public Service Enterprise Group, Inc.	7.494.513	0,80
USD	149.007 Cisco Systems, Inc.	11.561.453	1,24	USD	45.800 Republic Services, Inc.	10.031.116	1,07
USD	93.544 Citigroup, Inc.	10.608.825	1,13	USD	19.803 S&P Global, Inc.	8.423.008	0,90
USD	202.071 Coca-Cola Co.	15.367.500	1,64	USD	26.533 Salesforce, Inc.	4.952.915	0,53
USD	13.933 Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	5.439.583	0,58	USD	25.270 Seagate Technology Holdings PLC	9.899.775	1,06
USD	25.790 Eli Lilly & Co.	23.720.868	2,54	USD	47.721 ServiceNow, Inc.	4.989.231	0,53
USD	137.151 Entergy Corp.	15.410.286	1,65	USD	12.590 Synopsys, Inc.	4.991.683	0,53
USD	78.381 EOG Resources, Inc.	11.331.541	1,21	USD	57.413 Take-Two Interactive Software, Inc.	11.339.067	1,21
USD	128.826 EQT Corp.	8.198.487	0,88	USD	8.707 Tesla, Inc.	3.236.827	0,35
USD	74.180 General Motors Co.	5.526.410	0,59	USD	13.403 Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.587.977	0,71
USD	21.306 Goldman Sachs Group, Inc.	18.024.663	1,93	USD	88.903 TJX Cos., Inc.	14.197.809	1,52
				USD	122.035 TransUnion	8.443.602	0,90

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	142.624 Uber Technologies, Inc.	10.258.944	1,10
USD	36.444 Union Pacific Corp.	8.842.043	0,95
USD	22.814 UnitedHealth Group, Inc.	6.173.240	0,66
USD	90.924 Valero Energy Corp.	22.465.502	2,40
USD	22.401 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	10.002.943	1,07
USD	116.662 Voya Financial, Inc.	7.970.348	0,85
USD	123.748 Walmart, Inc.	15.379.401	1,65
USD	120.867 Walt Disney Co.	11.649.162	1,25
	Vereinigte Staaten, insgesamt	885.976.926	94,74
	Aktien, insgesamt	925.858.548	99,00
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	925.858.548	99,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD	3.308.621 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	3.308.621	0,36
	Irland, insgesamt	3.308.621	0,36
	Fonds, insgesamt	3.308.621	0,36
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	3.308.621	0,36
	Wert der Anlagen, insgesamt	929.167.169	99,36
(Gesamtkosten: USD 679.048.234)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) American Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts¹		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien				Aktien (Fortsetzung)					
IRLAND				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					
USD	29.983	Eaton Corp. PLC	10.724.020	3,22	USD	6.275	Parker-Hannifin Corp.	5.617.631	1,69
USD	33.409	TE Connectivity PLC	6.983.149	2,10	USD	29.736	ServiceNow, Inc.	3.108.899	0,93
Irland, insgesamt		17.707.169	5,32	USD	46.660	TJX Cos., Inc.	7.451.602	2,24	
VEREINIGTE STAATEN				USD	60.067	Uber Technologies, Inc.	4.320.619	1,30	
USD	34.230	AbbVie, Inc.	7.444.683	2,24	USD	18.258	Valero Energy Corp.	4.511.187	1,36
USD	70.681	Alphabet, Inc. 'A'	20.325.028	6,11	USD	14.940	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6.671.307	2,00
USD	85.451	Amazon.com, Inc.	17.796.880	5,35	Vereinigte Staaten, insgesamt		313.879.229	94,30	
USD	69.748	Ameren Corp.	7.666.700	2,30	Aktien, insgesamt		331.586.398	99,62	
USD	64.408	Apple, Inc.	16.346.106	4,91	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		331.586.398	99,62	
USD	47.132	Arista Networks, Inc.	5.786.867	1,74	Wert der Anlagen, insgesamt		331.586.398	99,62	
USD	196.655	AT&T, Inc.	5.701.029	1,71	(Gesamtkosten: USD 275.345.501)				
USD	154.313	Bank of America Corp.	7.522.759	2,26	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
USD	5.780	Blackrock, Inc.	5.558.684	1,67					
USD	43.574	Broadcom, Inc.	13.486.589	4,05					
USD	7.440	Cencora, Inc.	2.337.202	0,70					
USD	124.462	Charles Schwab Corp.	11.696.939	3,51					
USD	26.613	Cintas Corp.	4.501.323	1,35					
USD	66.122	Colgate-Palmolive Co.	5.635.578	1,69					
USD	6.186	Costco Wholesale Corp.	6.163.916	1,85					
USD	14.565	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	5.686.322	1,71					
USD	135.739	CSX Corp.	5.572.086	1,67					
USD	10.564	Eli Lilly & Co.	9.716.450	2,92					
USD	44.848	EQT Corp.	2.854.127	0,86					
USD	8.240	Equinix, Inc.	8.077.177	2,43					
USD	196.179	Gap, Inc.	4.747.532	1,43					
USD	61.252	General Motors Co.	4.563.274	1,37					
USD	15.162	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4.610.461	1,38					
USD	19.981	Illumina, Inc.	2.462.858	0,74					
USD	27.205	Insmed, Inc.	4.448.561	1,34					
USD	11.554	Intuitive Surgical, Inc.	5.326.278	1,60					
USD	34.022	JPMorgan Chase & Co.	10.007.911	3,01					
USD	18.495	Mastercard, Inc. 'A'	9.241.212	2,78					
USD	13.290	Meta Platforms, Inc. 'A'	7.603.608	2,28					
USD	18.683	Micron Technology, Inc.	6.311.865	1,90					
USD	57.645	Microsoft Corp.	21.338.450	6,41					
USD	181.534	NVIDIA Corp.	31.659.529	9,51					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts ¹		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Aktien				Aktien (Fortsetzung)					
KANADA				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					
USD	341.344	Gildan Activewear, Inc.	18.995.794	1,09	USD	228.718	Construction Partners, Inc.	25.415.144	1,47
USD	2.034.992	Lightspeed Commerce, Inc.	18.233.528	1,05	USD	6.018.578	Empire State Realty Trust, Inc.	31.296.606	1,80
USD	2.401.335	Lionsgate Studios Corp.	23.028.803	1,33	USD	753.660	Energy Fuels, Inc.	13.754.295	0,79
USD	4.470.611	Lithium Americas Corp.	17.658.913	1,02	USD	2.761.541	Energy Recovery, Inc.	27.808.718	1,60
USD	146.661	Methanex Corp.	8.732.196	0,50	USD	2.345.154	Figs, Inc.	34.637.925	2,00
USD	701.462	Uranium Energy Corp.	9.469.737	0,55	USD	662.146	First Bancorp/Southern Pines NC	37.311.927	2,15
Kanada, insgesamt		96.118.971	5,54	USD	573.053	FormFactor, Inc.	55.580.410	3,21	
IRLAND				USD	566.982	Freshpet, Inc.	33.429.259	1,93	
USD	184.776	Jazz Pharmaceuticals PLC	34.931.903	2,02	USD	67.327	Generac Holdings, Inc.	13.150.983	0,76
Irland, insgesamt		34.931.903	2,02	USD	302.820	Glaukos Corp.	32.601.601	1,88	
NORWEGEN				USD	129.241	Hanover Insurance Group, Inc.	22.403.927	1,29	
USD	4.896.155	Nordic American Tankers Ltd.	28.691.468	1,66	USD	474.764	Helmerich & Payne, Inc.	17.105.747	0,99
Norwegen, insgesamt		28.691.468	1,66	USD	131.238	Herc Holdings, Inc.	13.064.743	0,75	
VEREINIGTES KÖNIGREICH				USD	323.371	Ichor Holdings Ltd.	15.072.322	0,87	
USD	580.419	Marex Group PLC	25.875.079	1,49	USD	244.002	IDACORP, Inc.	34.884.966	2,01
Vereinigtes Königreich, insgesamt		25.875.079	1,49	USD	284.393	Impinj, Inc.	29.207.161	1,68	
VEREINIGTE STAATEN				USD	108.345	Installed Building Products, Inc.	28.727.677	1,66	
USD	889.460	ABM Industries, Inc.	34.261.999	1,98	USD	155.700	JBT Marel Corp.	19.909.359	1,15
USD	487.988	Advance Auto Parts, Inc.	25.741.367	1,48	USD	1.084.066	Lazard, Inc.	46.051.124	2,66
USD	555.024	AES Corp.	7.820.288	0,45	USD	170.040	Lear Corp.	20.588.443	1,19
USD	143.978	Apogee Enterprises, Inc.	4.829.022	0,28	USD	300.599	LendingTree, Inc.	12.889.685	0,74
USD	693.697	Atlantic Union Bankshares Corp.	24.792.731	1,43	USD	1.290.046	Life Time Group Holdings, Inc.	34.753.839	2,00
USD	737.952	Avient Corp.	26.787.658	1,54	USD	828.783	Liquidity Services, Inc.	25.335.896	1,46
USD	2.222.046	Brixmor Property Group, Inc.	63.994.925	3,69	USD	1.055.072	Matthews International Corp.	27.241.959	1,57
USD	483.121	Cargurus, Inc.	16.450.270	0,95	USD	270.227	Middleby Corp.	35.826.696	2,07
USD	301.426	Carriage Services, Inc.	13.763.111	0,79	USD	633.357	Moelis & Co.	36.101.349	2,08
USD	167.582	Casella Waste Systems, Inc.	13.295.956	0,77	USD	1.176.700	NOV, Inc.	22.133.727	1,28
USD	309.738	Champion Homes, Inc.	23.035.215	1,33	USD	3.441.714	NPK International, Inc.	49.870.436	2,88
				USD	154.364	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	14.207.663	0,82	
				USD	3.025.957	Personalis, Inc.	19.275.346	1,11	
				USD	1.518.988	Progyny, Inc.	25.792.416	1,49	
				USD	1.540.014	Quanex Building Products Corp.	27.674.052	1,60	
				USD	1.522.127	Quanterix Corp.	5.357.887	0,31	

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Aktien (Fortsetzung)			Fonds		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			IRLAND		
USD 676.010 Quantum Computing, Inc.	4.630.669	0,27	USD 2.911.681 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	2.911.681	0,17
USD 784.108 Scotts Miracle-Gro Co.	47.681.607	2,75			
USD 474.038 Serve Robotics, Inc.	4.000.881	0,23	Irland, insgesamt	2.911.681	0,17
USD 1.417.604 Sirius XM Holdings, Inc.	32.718.300	1,89	Fonds, insgesamt	2.911.681	0,17
USD 110.258 SiTime Corp.	38.077.600	2,20	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	2.911.681	0,17
USD 1.844.713 Six Flags Entertainment Corp.	32.743.656	1,89	Wert der Anlagen, insgesamt	1.728.128.979	99,69
USD 244.486 Solaris Energy Infrastructure, Inc.	13.815.904	0,80	(Gesamtkosten: USD 1.738.022.017)		
USD 1.107.046 Starwood Property Trust, Inc.	19.063.332	1,10	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
USD 113.786 Structure Therapeutics, Inc.	5.484.485	0,32			
USD 780.645 Teradata Corp.	20.007.931	1,15			
USD 2.411.519 TETRA Technologies, Inc.	20.546.142	1,18			
USD 953.036 Viking Therapeutics, Inc.	31.011.791	1,79			
USD 688.755 Voya Financial, Inc.	47.055.742	2,71			
USD 483.283 WaterBridge Infrastructure LLC	12.947.152	0,75			
USD 1.117.251 Xometry, Inc.	45.628.531	2,63			
USD 467.224 Zurn Elkay Water Solutions Corp.	20.950.324	1,21			
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.539.599.877	88,81			
Aktien, insgesamt	1.725.217.298	99,52			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	1.725.217.298	99,52			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
AUSTRALIEN					HONGKONG (Fortsetzung)				
AUD	132.665	ANZ Group Holdings Ltd.	3.300.391	3,20	USD	4.723	Futu Holdings Ltd.	645.917	0,63
AUD	3.760	CSL Ltd.	367.953	0,36	HKD	104.500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.740.625	1,69
AUD	25.796	Goodman Group	458.314	0,44	Hongkong, insgesamt			11.346.670	11,00
AUD	66.111	Northern Star Resources Ltd.	948.197	0,92					
AUD	78.674	Origin Energy Ltd.	670.538	0,65	INDIEN				
AUD	108.225	QBE Insurance Group Ltd.	1.580.473	1,53	INR	65.381	Bajaj Finance Ltd.	565.498	0,55
AUD	21.687	Rio Tinto Ltd.	2.434.952	2,36	INR	61.727	Bharti Airtel Ltd.	1.187.734	1,15
Australien, insgesamt			9.760.818	9,46	INR	116.323	Eternal Ltd.	291.129	0,28
					INR	137.128	HDFC Bank Ltd.	1.097.419	1,07
					INR	96.980	Hindustan Zinc Ltd.	534.858	0,52
					INR	146.255	ICICI Bank Ltd.	1.905.177	1,85
					INR	67.398	Infosys Ltd.	919.506	0,89
					INR	15.184	Larsen & Toubro Ltd.	575.249	0,56
					INR	21.795	Mahindra & Mahindra Ltd.	700.156	0,68
					INR	44.217	Max Healthcare Institute Ltd.	457.840	0,44
					INR	38.842	Phoenix Mills Ltd.	622.374	0,60
					INR	74.194	Reliance Industries Ltd.	1.081.168	1,05
China, insgesamt			18.281.367	17,73	Indien, insgesamt			9.938.108	9,64
					INDONESIEN				
HKD	10.440	Bilibili, Inc.	235.480	0,23	IDR	1.929.700	Bank Central Asia Tbk PT	738.957	0,72
HKD	2.977.000	China Construction Bank Corp.	3.215.497	3,12	Indonesien, insgesamt			738.957	0,72
HKD	387.500	China Hongqiao Group Ltd.	1.751.543	1,70					
HKD	729.000	CMOC Group Ltd.	1.537.393	1,49	IRLAND				
CNY	25.977	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1.526.175	1,48	USD	2.270	PDD Holdings, Inc.	231.949	0,23
CNY	18.340	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	545.669	0,53	Irland, insgesamt			231.949	0,23
CNY	96.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	800.969	0,78					
HKD	43.400	NetEase, Inc.	964.118	0,93	KOREA				
HKD	203.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.573.064	1,53	KRW	1.200	Doosan Co. Ltd.	867.505	0,84
HKD	77.400	Tencent Holdings Ltd.	4.874.996	4,73	KRW	6.419	HD Hyundai Co. Ltd.	1.027.847	1,00
HKD	217.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	932.604	0,90	KRW	1.081	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	621.783	0,60
HKD	78.600	Xiaomi Corp.	323.859	0,31	KRW	960	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	297.274	0,29
China, insgesamt			18.281.367	17,73	KRW	16.528	KB Financial Group, Inc.	1.575.779	1,53
					KRW	6.535	Samsung C&T Corp.	1.140.744	1,10
					KRW	2.593	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	730.980	0,71
HONGKONG									
HKD	210.000	AIA Group Ltd.	2.313.155	2,24					
HKD	175.928	Alibaba Group Holding Ltd.	2.736.440	2,65					
HKD	195.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.075.138	1,04					
HKD	369.316	China Resources Land Ltd.	1.361.955	1,32					
HKD	258.000	CK Asset Holdings Ltd.	1.473.440	1,43					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
KOREA (Fortsetzung)					TAIWAN (Fortsetzung)				
KRW	58.285	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.846.255	6,64	TWD	185.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	10.602.613	10,28
KRW	7.492	SK Hynix, Inc.	4.280.369	4,15	TWD	101.000	Unimicron Technology Corp.	1.468.582	1,42
		Korea, insgesamt	17.388.536	16,86	TWD	9.000	Wiwynn Corp.	964.790	0,94
MACAU							Taiwan, insgesamt	24.395.344	23,65
HKD	274.000	Sands China Ltd.	584.425	0,57	THAILAND				
		Macau, insgesamt	584.425	0,57	THB	296.600	PTT Exploration & Production PCL	1.456.919	1,41
MALAYSIA							Thailand, insgesamt	1.456.919	1,41
MYR	488.900	CIMB Group Holdings Bhd.	915.163	0,89	Aktien, insgesamt			101.356.746	98,28
		Malaysia, insgesamt	915.163	0,89	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt				
PHILIPPINEN								101.356.746	98,28
PHP	290.256	BDO Unibank, Inc.	540.532	0,52	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren				
		Philippinen, insgesamt	540.532	0,52	Fonds				
SINGAPUR					IRLAND				
SGD	56.240	DBS Group Holdings Ltd.	2.493.963	2,42	USD	1.715.125	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	1.715.125	1,66
USD	2.237	Sea Ltd.	185.246	0,18			Irland, insgesamt	1.715.125	1,66
SGD	662.500	Singapore Telecommunications Ltd.	2.548.790	2,47	Fonds, insgesamt			1.715.125	1,66
HKD	11.150	Trip.com Group Ltd.	549.959	0,53	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt				
		Singapur, insgesamt	5.777.958	5,60				1.715.125	1,66
TAIWAN					Wert der Anlagen, insgesamt			103.071.871	99,94
TWD	29.000	Accton Technology Corp.	1.427.939	1,38	(Gesamtkosten: USD 71.949.896)				
TWD	145.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.558.603	1,51	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
TWD	28.000	Chroma ATE, Inc.	1.346.239	1,30					
TWD	37.000	Delta Electronics, Inc.	1.665.121	1,61					
TWD	1.476.157	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1.470.972	1,43					
TWD	14.000	Elite Material Co. Ltd.	1.192.800	1,16					
TWD	5.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	620.802	0,60					
TWD	117.000	Lite-On Technology Corp.	532.613	0,52					
TWD	32.000	MediaTek, Inc.	1.544.270	1,50					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien				Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND				VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	27.365 Eaton Corp. PLC	9.787.640	1,52	USD	7.290 Intuit, Inc.	3.152.050	0,49
USD	50.840 TE Connectivity PLC	10.626.577	1,65	USD	22.908 IQVIA Holdings, Inc.	3.906.730	0,61
Irland, insgesamt		20.414.217	3,17	USD	32.166 Jacobs Solutions, Inc.	4.094.088	0,64
VEREINIGTE STAATEN				USD	24.354 JPMorgan Chase & Co.	7.163.973	1,11
USD	49.084 Abbott Laboratories	5.039.454	0,78	USD	28.350 Lam Research Corp.	6.057.261	0,94
USD	30.373 AbbVie, Inc.	6.605.824	1,02	USD	48.284 Marvell Technology, Inc.	4.782.530	0,74
USD	70.192 Alphabet, Inc. 'A'	20.184.412	3,13	USD	12.867 Mastercard, Inc. 'A'	6.429.125	1,00
USD	55.825 Alphabet, Inc. 'C'	16.013.959	2,49	USD	28.068 Meta Platforms, Inc. 'A'	16.058.545	2,49
USD	151.921 Amazon.com, Inc.	31.640.587	4,91	USD	6.647 Micron Technology, Inc.	2.245.622	0,35
USD	17.496 Aon PLC	5.647.359	0,88	USD	107.250 Microsoft Corp.	39.700.732	6,16
USD	153.845 Apple, Inc.	39.044.323	6,06	USD	39.317 Morgan Stanley	6.470.399	1,00
USD	23.710 Applied Materials, Inc.	8.103.841	1,26	USD	122.536 Netflix, Inc.	11.781.836	1,83
USD	177.294 Bank of America Corp.	8.643.082	1,34	USD	11.093 NIKE, Inc.	585.932	0,09
USD	28.168 Berkshire Hathaway, Inc.	13.498.106	2,09	USD	302.869 NVIDIA Corp.	52.820.354	8,20
USD	9.443 Blackrock, Inc.	9.081.428	1,41	USD	37.471 Okta, Inc.	2.949.342	0,46
USD	43.875 Block, Inc.	2.640.398	0,41	USD	49.229 PACCAR, Inc.	5.685.950	0,88
USD	38.620 Boston Scientific Corp.	2.423.405	0,38	USD	29.756 Palo Alto Networks, Inc.	4.770.482	0,74
USD	58.589 Broadcom, Inc.	18.133.881	2,81	USD	2.994 Parker-Hannifin Corp.	2.680.349	0,42
USD	4.561 CACI International, Inc.	2.480.591	0,38	USD	47.181 PepsiCo, Inc.	7.326.737	1,14
USD	126.475 Carrier Global Corp.	7.121.807	1,11	USD	85.650 Public Service Enterprise Group, Inc.	6.933.368	1,08
USD	30.149 Charles Schwab Corp.	2.833.403	0,44	USD	29.666 PulteGroup, Inc.	3.489.018	0,54
USD	58.346 Chevron Corp.	12.071.787	1,87	USD	6.444 S&P Global, Inc.	2.740.891	0,42
USD	21.659 Cigna Group	5.777.538	0,90	USD	11.032 Salesforce, Inc.	2.059.343	0,32
USD	82.752 ConocoPhillips	10.923.264	1,70	USD	59.807 Stanley Black & Decker, Inc.	4.249.885	0,66
USD	27.706 Dell Technologies, Inc.	4.547.386	0,71	USD	76.648 Starbucks Corp.	6.866.894	1,07
USD	18.690 DoorDash, Inc.	2.806.304	0,44	USD	9.693 Synopsys, Inc.	3.843.081	0,60
USD	57.964 DTE Energy Co.	8.475.496	1,32	USD	12.172 Take-Two Interactive Software, Inc.	2.403.970	0,37
USD	129.024 eBay, Inc.	11.743.764	1,82	USD	23.423 Tapestry, Inc.	3.305.220	0,51
USD	16.014 Eli Lilly & Co.	14.729.197	2,29	USD	18.718 Tesla, Inc.	6.958.417	1,08
USD	55.545 EOG Resources, Inc.	8.030.141	1,25	USD	54.666 Texas Instruments, Inc.	10.612.857	1,65
USD	9.528 Equinix, Inc.	9.339.727	1,45	USD	14.836 Thermo Fisher Scientific, Inc.	7.292.339	1,13
USD	7.847 GE Vernova, Inc.	6.849.646	1,06	USD	193.941 Verizon Communications, Inc.	9.735.838	1,51
USD	13.554 General Electric Co.	3.846.219	0,60	USD	19.965 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.915.171	1,38
USD	33.197 Henry Schein, Inc.	2.446.619	0,38	USD	36.998 Visa, Inc. 'A'	11.182.276	1,74
USD	22.627 Intercontinental Exchange, Inc.	3.558.775	0,55				
USD	48.346 International Flavors & Fragrances, Inc.	3.507.502	0,54				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 63.466 Walmart, Inc.	7.887.554	1,22
USD 38.262 Walt Disney Co.	3.687.692	0,57
USD 27.174 Waste Management, Inc.	6.244.313	0,97
USD 10.755 Waters Corp.	3.202.839	0,50
USD 82.651 Wells Fargo & Co.	6.579.846	1,02
Vereinigte Staaten, insgesamt	614.642.074	95,41
Aktien, insgesamt	635.056.291	98,58
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	635.056.291	98,58
Wert der Anlagen, insgesamt	635.056.291	98,58
(Gesamtkosten: USD 519.529.687)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 19.664 Allgion PLC	2.856.983	1,55	USD 25.758 Colgate-Palmolive Co.	2.195.354	1,19
USD 16.328 Aptiv PLC	1.133.816	0,61	USD 101.821 Conagra Brands, Inc.	1.600.626	0,86
USD 10.612 TE Connectivity PLC	2.218.120	1,20	USD 41.904 Delta Air Lines, Inc.	2.785.778	1,50
Irland, insgesamt	6.208.919	3,36	USD 17.720 Edison International	1.296.750	0,70
NIEDERLANDE			USD 1.118 EMCOR Group, Inc.	825.431	0,45
USD 259 Argenx SE	189.135	0,10	USD 2.851 Equinix, Inc.	2.794.664	1,51
Niederlande, insgesamt	189.135	0,10	USD 36.275 Exelon Corp.	1.778.201	0,96
VEREINIGTES KÖNIGREICH			USD 4.044 Expedia Group, Inc.	933.719	0,50
USD 32.214 Pentair PLC	2.806.161	1,52	USD 1.261 FedEx Corp.	449.143	0,24
Vereinigtes Königreich, insgesamt	2.806.161	1,52	USD 1.603 General Electric Co.	454.883	0,25
VEREINIGTE STAATEN			USD 5.565 General Motors Co.	414.593	0,22
USD 5.990 AbbVie, Inc.	1.302.765	0,70	USD 16.461 Host Hotels & Resorts, Inc.	315.393	0,17
USD 12.653 Adobe, Inc.	3.075.691	1,66	USD 1.959 Insmid, Inc.	320.336	0,17
USD 44.913 AES Corp.	632.824	0,34	USD 41.616 Invesco Ltd.	1.010.853	0,55
USD 2.244 Align Technology, Inc.	384.689	0,21	USD 5.654 IQVIA Holdings, Inc.	964.233	0,52
USD 10.800 Allstate Corp.	2.239.272	1,21	USD 8.043 Keysight Technologies, Inc.	2.271.102	1,23
USD 44.757 Alphabet, Inc. 'A'	12.870.323	6,95	USD 6.894 Mastercard, Inc. 'A'	3.444.656	1,86
USD 19.226 Amazon.com, Inc.	4.004.199	2,16	USD 2.683 McKesson Corp.	2.321.761	1,25
USD 2.220 Amgen, Inc.	781.107	0,42	USD 10.715 Meta Platforms, Inc. 'A'	6.130.373	3,31
USD 60.128 Apple, Inc.	15.259.885	8,24	USD 23.833 Microsoft Corp.	8.822.262	4,77
USD 23.700 Arista Networks, Inc.	2.909.886	1,57	USD 23.468 Molson Coors Beverage Co.	1.010.532	0,55
USD 3.926 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	221.780	0,12	USD 9.867 Monster Beverage Corp.	714.963	0,39
USD 703 Booking Holdings, Inc.	2.959.855	1,60	USD 1.939 Morgan Stanley	319.101	0,17
USD 66.014 Bristol-Myers Squibb Co.	4.003.749	2,16	USD 35.082 Nasdaq, Inc.	2.978.111	1,61
USD 13.235 Broadcom, Inc.	4.096.365	2,21	USD 18.954 Newmont Corp.	2.051.770	1,11
USD 13.853 Broadridge Financial Solutions, Inc.	2.250.835	1,22	USD 98.298 NVIDIA Corp.	17.143.171	9,26
USD 5.506 Cboe Global Markets, Inc.	1.547.571	0,84	USD 98.024 PG&E Corp.	1.722.282	0,93
USD 8.466 Centene Corp.	277.177	0,15	USD 21.647 Procter & Gamble Co.	3.126.693	1,69
USD 21.622 CF Industries Holdings, Inc.	2.807.400	1,52	USD 3.460 Prudential Financial, Inc.	338.007	0,18
USD 12.204 Charles River Laboratories International, Inc.	2.105.190	1,14	USD 12.961 QUALCOMM, Inc.	1.669.118	0,90
USD 18.258 Chevron Corp.	3.777.580	2,04	USD 7.051 Ralph Lauren Corp.	2.425.473	1,31
USD 12.038 Cisco Systems, Inc.	934.028	0,50	USD 674 Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	520.759	0,28
USD 16.270 Citigroup, Inc.	1.845.181	1,00	USD 2.152 Rockwell Automation, Inc.	772.310	0,42
			USD 10.808 Ross Stores, Inc.	2.341.337	1,26
			USD 6.439 S&P Global, Inc.	2.738.764	1,48
			USD 9.950 Salesforce, Inc.	1.857.367	1,00
			USD 4.171 ServiceNow, Inc.	436.078	0,24
			USD 5.449 Snap-on, Inc.	1.979.186	1,07

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD	44.193 Synchrony Financial	3.006.008	1,62
USD	17.985 Tapestry, Inc.	2.537.863	1,37
USD	5.054 Tesla, Inc.	1.878.824	1,02
USD	33.890 U.S. Bancorp	1.762.619	0,95
USD	7.064 Uber Technologies, Inc.	508.114	0,27
USD	12.641 Valero Energy Corp.	3.123.338	1,69
USD	1.726 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	770.728	0,42
USD	230.366 Viatris, Inc.	3.112.245	1,68
USD	7.561 Visa, Inc. 'A'	2.285.237	1,23
Vereinigte Staaten, insgesamt		174.547.461	94,27
Aktien, insgesamt		183.751.676	99,25
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		183.751.676	99,25
Wert der Anlagen, insgesamt		183.751.676	99,25
(Gesamtkosten: USD 154.413.453)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Equities*

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 56.952 Erste Group Bank AG	5.268.060	1,04	EUR 59.206 Siemens AG	12.178.674	2,39
Österreich, insgesamt	5.268.060	1,04	EUR 69.493 Siemens Energy AG	9.885.379	1,94
TSCHECHISCHE REPUBLIK			Deutschland, insgesamt	76.153.038	14,95
EUR 85.321 CSG NV	1.991.392	0,39	IRLAND		
Tschechische Republik, insgesamt	1.991.392	0,39	EUR 421.373 Bank of Ireland Group PLC	6.503.892	1,28
DÄNEMARK			Irland, insgesamt	6.503.892	1,28
DKK 23.712 DSV AS	4.858.238	0,95	ITALIEN		
Dänemark, insgesamt	4.858.238	0,95	EUR 19.956 Ferrari NV	5.767.284	1,14
FINNLAND			EUR 1.038.141 Intesa Sanpaolo SpA	5.357.846	1,05
EUR 1.590.749 Nokia OYJ	10.810.730	2,12	EUR 98.049 UniCredit SpA	5.967.262	1,17
Finnland, insgesamt	10.810.730	2,12	Italien, insgesamt	17.092.392	3,36
FRANKREICH			NIEDERLANDE		
EUR 56.565 Airbus SE	9.096.783	1,79	EUR 13.812 ASM International NV	8.798.244	1,73
EUR 213.875 AXA SA	8.392.455	1,65	EUR 29.781 ASML Holding NV	33.330.895	6,54
EUR 86.618 Cie de Saint-Gobain SA	6.068.457	1,19	EUR 264.454 ING Groep NV	5.845.756	1,15
EUR 21.943 EssilorLuxottica SA	4.353.491	0,85	EUR 101.027 Prosus NV	3.938.032	0,77
EUR 2.835 Hermes International SCA	4.561.515	0,90	Niederlande, insgesamt	51.912.927	10,19
EUR 36.329 L'Oreal SA	12.691.536	2,49	NORWEGEN		
EUR 34.731 Safran SA	9.703.841	1,90	NOK 363.455 DNB Bank ASA	9.753.860	1,92
EUR 54.166 Schneider Electric SE	12.409.431	2,44	NOK 134.913 Equinor ASA	5.053.443	0,99
EUR 79.185 Societe Generale SA	4.890.466	0,96	Norwegen, insgesamt	14.807.303	2,91
Frankreich, insgesamt	72.167.975	14,17	SPANIEN		
DEUTSCHLAND			EUR 342.752 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6.255.224	1,23
EUR 178.153 Bayer AG	7.016.556	1,38	EUR 228.767 Iberdrola SA	4.517.005	0,89
EUR 423.414 Deutsche Telekom AG	13.528.078	2,65	EUR 194.013 Industria de Diseno Textil SA	9.553.200	1,87
EUR 370.201 E.ON SE	7.019.011	1,38	Spanien, insgesamt	20.325.429	3,99
EUR 162.063 Infineon Technologies AG	6.158.394	1,21	SCHWEDEN		
EUR 15.587 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	8.407.628	1,65	SEK 314.679 Sandvik AB	10.246.429	2,01
EUR 6.282 Rheinmetall AG	9.074.349	1,78	Schweden, insgesamt	10.246.429	2,01
EUR 19.639 SAP SE	2.884.969	0,57	SCHWEIZ		
			CHF 34.178 Cie Financiere Richemont SA	5.114.609	1,00

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Equities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Aktien (Fortsetzung)				Fonds			
SCHWEIZ (Fortsetzung)				IRLAND			
CHF	30.382 Helvetia Baloise Holding AG	6.740.251	1,32	EUR	124.707 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	13.496.159	2,65
CHF	96.541 Holcim AG	6.769.391	1,33		Irland, insgesamt	13.496.159	2,65
CHF	9.810 Lonza Group AG	5.348.692	1,05		Fonds, insgesamt	13.496.159	2,65
CHF	91.175 Nestle SA	7.722.571	1,52		Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	13.496.159	2,65
CHF	188.005 Novartis AG	24.542.075	4,82		Wert der Anlagen, insgesamt	516.379.666	101,40
CHF	35.425 Roche Holding AG	12.041.092	2,37		(Gesamtkosten: EUR 426.369.598)		
CHF	68.393 SGS SA	6.212.508	1,22				
	Schweiz, insgesamt	74.491.189	14,63				
VEREINIGTES KÖNIGREICH				¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.			
GBP	288.894 3i Group PLC	8.061.023	1,58				
GBP	102.994 AstraZeneca PLC	17.316.164	3,40				
GBP	460.931 BAE Systems PLC	11.605.839	2,28				
GBP	3.794.031 BT Group PLC	9.140.521	1,80				
GBP	101.260 Endeavour Mining PLC	5.168.812	1,02				
GBP	2.240.204 Marks & Spencer Group PLC	8.696.838	1,71				
GBP	1.626.915 NatWest Group PLC	10.300.659	2,02				
GBP	752.684 Rolls-Royce Holdings PLC	9.751.627	1,92				
GBP	494.696 Shell PLC	20.286.315	3,98				
GBP	420.679 SSE PLC	12.494.134	2,45				
GBP	426.010 Standard Chartered PLC	7.581.727	1,49				
GBP	1.696.816 Tesco PLC	9.187.676	1,80				
GBP	208.073 Weir Group PLC	6.663.178	1,31				
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	136.254.513	26,76				
	Aktien, insgesamt	502.883.507	98,75				
	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	502.883.507	98,75				

* Siehe Erläuterung 1.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
ÖSTERREICH					ITALIEN				
EUR	50.351	Erste Group Bank AG	4.657.467	1,56	EUR	874.218	BPER Banca SpA	9.734.417	3,27
		Österreich, insgesamt	4.657.467	1,56	EUR	417.589	FinecoBank Banca Fineco SpA	7.907.048	2,65
BELGIEN					Italien, insgesamt				
EUR	152.720	Anheuser-Busch InBev SA	9.120.438	3,06	17.641.465 5,92				
EUR	8.445	UCB SA	2.183.033	0,73	NIEDERLANDE				
		Belgien, insgesamt	11.303.471	3,79	EUR	21.686	ASM International NV	13.813.982	4,63
DÄNEMARK					EUR	14.129	ASML Holding NV	15.813.177	5,31
DKK	19.303	DSV AS	3.954.899	1,33	Niederlande, insgesamt				
		Dänemark, insgesamt	3.954.899	1,33	29.627.159 9,94				
FINNLAND					NORWEGEN				
EUR	440.289	Nokia OYJ	2.992.204	1,00	NOK	285.885	DNB Bank ASA	7.672.152	2,58
		Finnland, insgesamt	2.992.204	1,00	Norwegen, insgesamt				
FRANKREICH					Spanien, insgesamt				
EUR	33.533	Air Liquide SA	5.966.192	2,00	26.175.505 8,78				
EUR	114.279	Engie SA	3.166.671	1,06	SPANIEN				
EUR	23.482	EssilorLuxottica SA	4.658.829	1,56	EUR	585.627	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	10.687.693	3,58
EUR	95.839	Legrand SA	12.621.996	4,24	EUR	1.055.435	CaixaBank SA	10.728.497	3,60
EUR	50.418	Safran SA	14.086.789	4,73	EUR	241.039	Iberdrola SA	4.759.315	1,60
		Frankreich, insgesamt	40.500.477	13,59	Spanien, insgesamt				
DEUTSCHLAND					Schweden, insgesamt				
EUR	239.581	Bayer AG	9.435.898	3,17	20.521.775 6,89				
EUR	15.347	Deutsche Boerse AG	3.853.632	1,29	SCHWEDEN				
EUR	66.429	Deutsche Telekom AG	2.122.407	0,71	SEK	405.239	Atlas Copco AB 'A'	6.023.495	2,02
EUR	43.398	Heidelberg Materials AG	7.740.033	2,60	SEK	445.258	Sandvik AB	14.498.280	4,87
EUR	348.918	Infineon Technologies AG	13.258.884	4,45	Schweden, insgesamt				
EUR	65.370	Siemens Energy AG	9.298.882	3,12	20.521.775 6,89				
		Deutschland, insgesamt	45.709.736	15,34	SCHWEIZ				
GRIECHENLAND					CHF	39.286	Cie Financiere Richemont SA	5.879.002	1,97
EUR	297.531	National Bank of Greece SA	3.937.823	1,32	GBP	228.043	Coca-Cola HBC AG	11.081.912	3,72
		Griechenland, insgesamt	3.937.823	1,32	CHF	31.264	Novartis AG	4.081.186	1,37
					CHF	8.287	VAT Group AG	4.330.345	1,46
					Schweiz, insgesamt				
					25.372.445 8,52				
					VEREINIGTES KÖNIGREICH				
					GBP	96.027	AstraZeneca PLC	16.144.817	5,42
					GBP	282.336	GSK PLC	6.669.510	2,24
					GBP	43.813	London Stock Exchange Group PLC	4.444.784	1,49
					GBP	29.244	Next PLC	4.242.313	1,42

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
GBP 63.163 Reckitt Benckiser Group PLC	3.678.136	1,24
GBP 1.200.335 Rolls-Royce Holdings PLC	15.551.306	5,22
Vereinigtes Königreich, insgesamt	50.730.866	17,03
Aktien, insgesamt	290.797.444	97,59
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	290.797.444	97,59
Wert der Anlagen, insgesamt	290.797.444	97,59

(Gesamtkosten: EUR 275.903.964)

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
ÖSTERREICH					DEUTSCHLAND (Fortsetzung)				
EUR	35.000	ASTA Energy Solutions AG	1.365.000	0,75	EUR	114.460	Deutz AG	966.042	0,53
EUR	7.949	BAWAG Group AG	1.029.395	0,57	EUR	113.323	flatexDEGIRO SE	3.331.696	1,83
EUR	15.589	DO & Co. AG	2.525.418	1,39	EUR	16.245	JOST Werke SE	810.626	0,45
EUR	79.091	Wienerberger AG	1.801.693	0,99	EUR	1.807	KSB SE & Co. KGaA	1.651.598	0,91
		Österreich, insgesamt	6.721.506	3,70	EUR	31.711	Nordex SE	1.444.119	0,80
BELGIEN					EUR	30.052	PVA TePla AG	884.731	0,49
EUR	54.859	Cenergy Holdings SA	1.037.932	0,57	EUR	29.664	RENK Group AG	1.502.185	0,83
EUR	68.472	Warehouses De Pauw CVA	1.528.295	0,84	EUR	44.346	SUSS MicroTec SE	2.175.615	1,20
		Belgien, insgesamt	2.566.227	1,41	EUR	103.796	Tonies SE	1.056.643	0,58
DÄNEMARK					EUR	57.799	Vincorion SE	938.078	0,52
DKK	20.438	FLSmidth & Co. AS	1.321.602	0,73			Deutschland, insgesamt	18.601.949	10,25
DKK	17.811	NKT AS	1.981.919	1,09	GRIECHENLAND				
DKK	12.866	Per Aarsleff Holding AS	1.279.287	0,70	EUR	251.945	Alpha Bank SA	798.666	0,44
		Dänemark, insgesamt	4.582.808	2,52	EUR	117.366	Piraeus Bank SA	819.919	0,45
FINNLAND							Griechenland, insgesamt	1.618.585	0,89
EUR	22.067	Hiab OYJ	892.389	0,49	IRLAND				
EUR	46.719	Konecranes OYJ	1.305.329	0,72	EUR	1.313.057	Cairn Homes PLC	2.757.420	1,52
EUR	23.272	Vaisala OYJ	1.027.459	0,56	EUR	230.258	Glanbia PLC	3.902.873	2,15
EUR	40.099	Valmet OYJ	977.213	0,54	EUR	358.886	Irish Continental Group PLC	2.275.337	1,25
		Finnland, insgesamt	4.202.390	2,31	EUR	341.290	Permanent TSB Group Holdings PLC	996.567	0,55
FRANKREICH					EUR	989.643	Uniphar PLC	3.760.643	2,07
EUR	150.411	Elis SA	3.651.979	2,01			Irland, insgesamt	13.692.840	7,54
EUR	19.183	Exosens SAS	1.174.000	0,65	ITALIEN				
EUR	10.961	Gaztransport Et Technigaz SA	2.227.275	1,23	EUR	19.921	Buzzi SpA	858.197	0,47
EUR	39.616	LISI SA	2.075.878	1,14	EUR	41.808	Carel Industries SpA	921.866	0,51
EUR	33.350	Nexans SA	3.831.915	2,11	EUR	64.376	De' Longhi SpA	1.929.993	1,06
EUR	102.279	SCOR SE	3.125.646	1,72	EUR	949.366	Hera SpA	3.770.882	2,08
EUR	89.657	SPIE SA	3.840.906	2,12	EUR	88.298	Intercos SpA	1.094.895	0,60
EUR	107.046	Technip Energies NV	3.915.743	2,16	EUR	11.771	Reply SpA	950.508	0,53
EUR	50.217	Vallourec SACA	1.092.220	0,60	EUR	7.737	SOL SpA	455.709	0,25
EUR	6.888	Virbac SACA	2.441.796	1,34			Italien, insgesamt	9.982.050	5,50
		Frankreich, insgesamt	27.377.358	15,08	NIEDERLANDE				
DEUTSCHLAND					EUR	163.131	CTP NV	2.349.086	1,29
EUR	8.447	Alzchem Group AG	1.435.990	0,79	EUR	39.475	Van Lanschot Kempen NV	2.242.180	1,24
EUR	24.537	Bilfinger SE	2.404.626	1,32			Niederlande, insgesamt	4.591.266	2,53

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
NORWEGEN					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
NOK	19.208	Salmar ASA	966.945	0,53	GBP	390.424	Bridgepoint Group PLC	1.026.844	0,57
NOK	245.980	Storebrand ASA	3.820.041	2,11	GBP	417.080	Chemring Group PLC	2.424.940	1,34
Norwegen, insgesamt			4.786.986	2,64	GBP	28.343	Clarkson PLC	1.495.425	0,82
PORTUGAL					GBP	98.765	Cohort PLC	1.372.270	0,76
EUR	92.135	Galp Energia SGPS SA	1.935.756	1,07	GBP	372.180	Convatec Group PLC	917.522	0,50
Portugal, insgesamt			1.935.756	1,07	GBP	47.085	Croda International PLC	1.516.977	0,83
SPANIEN					GBP	291.783	CVS Group PLC	3.733.531	2,06
EUR	80.124	Fluidra SA	1.584.052	0,87	GBP	250.151	DiscoverIE Group PLC	1.540.290	0,85
EUR	92.395	Merlin Properties Socimi SA	1.286.138	0,71	GBP	19.812	Endeavour Mining PLC	1.011.303	0,56
EUR	19.730	Viscofan SA	1.187.746	0,66	GBP	39.486	Genus PLC	1.071.049	0,59
Spanien, insgesamt			4.057.936	2,24	GBP	52.483	ICG PLC	913.020	0,50
SCHWEDEN					GBP	170.496	IG Group Holdings PLC	2.794.314	1,54
SEK	140.899	Hexpol AB	919.760	0,51	GBP	30.413	IMI PLC	880.639	0,48
SEK	390.792	Karnov Group AB	2.534.988	1,40	GBP	54.388	Keller Group PLC	1.196.395	0,66
SEK	72.075	Nordnet AB publ	2.002.787	1,10	GBP	1.583.999	LondonMetric Property PLC	3.290.406	1,81
SEK	266.442	SSAB AB	1.783.215	0,98	GBP	1.200.186	Moonpig Group PLC	2.877.733	1,58
Schweden, insgesamt			7.240.750	3,99	GBP	192.848	Mortgage Advice Bureau Holdings Ltd.	1.227.179	0,68
SCHWEIZ					GBP	2.204.383	Quilter PLC	4.405.034	2,43
CHF	2.541	Burckhardt Compression Holding AG	1.295.406	0,71	GBP	521.262	Rotork PLC	1.864.932	1,03
CHF	4.350	Cicor Technologies Ltd.	549.711	0,30	GBP	410.434	Safestore Holdings PLC	2.980.526	1,64
CHF	6.662	Comet Holding AG	1.778.740	0,98	GBP	1.557.258	Shaftesbury Capital PLC	2.272.421	1,25
CHF	18.339	Galenica AG	1.799.533	0,99	GBP	588.976	Shawbrook Group PLC	2.157.076	1,19
CHF	6.968	Huber & Suhner AG	1.321.575	0,73	GBP	1.658.715	SigmaRoc PLC	2.213.545	1,22
CHF	5.945	Kardex Holding AG	1.515.386	0,84	NOK	82.665	Subsea 7 SA	2.212.547	1,22
CHF	54.750	R&S Group Holding AG	1.212.264	0,67	GBP	476.698	Volution Group PLC	3.109.826	1,71
Schweiz, insgesamt			9.472.615	5,22	GBP	561.774	WPP PLC	1.501.297	0,83
VEREINIGTES KÖNIGREICH					Vereinigtes Königreich, insgesamt				
GBP	433.480	Ashmore Group PLC	1.048.798	0,58	VEREINIGTE STAATEN			57.471.708	31,66
GBP	52.610	Avon Technologies PLC	998.322	0,55	GBP	406.047	Boku, Inc.	764.470	0,42
GBP	153.584	Babcock International Group PLC	2.035.506	1,12	Vereinigte Staaten, insgesamt			764.470	0,42
GBP	405.216	Breedon Group PLC	1.382.041	0,76	Aktien, insgesamt			179.667.200	98,97
					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt				
								179.667.200	98,97

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
DÄNEMARK			
DKK	49.761 OW Bunker AS ²	0	0,00
Dänemark, insgesamt		0	0,00
Aktien, insgesamt		0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		0	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR	18.511 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	2.003.366	1,10
GBP	1.017 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1.163	0,00
Irland, insgesamt		2.004.529	1,10
Fonds, insgesamt		2.004.529	1,10
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		2.004.529	1,10
Wert der Anlagen, insgesamt		181.671.729	100,07
(Gesamtkosten: EUR 177.466.528)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.
Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien				Aktien (Fortsetzung)			
ÖSTERREICH				DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR	8.964 BAWAG Group AG	1.160.838	0,57	EUR	125.440 flatexDEGIRO SE	3.687.936	1,80
EUR	17.289 DO & Co. AG	2.800.818	1,37	EUR	18.452 JOST Werke SE	920.755	0,45
EUR	89.133 Wienerberger AG	2.030.450	0,99	EUR	1.221 KSB SE & Co. KGaA	1.115.994	0,54
	Österreich, insgesamt	5.992.106	2,93	EUR	34.646 Nordex SE	1.577.779	0,77
BELGIEN				EUR	34.773 PVA TePla AG	1.023.717	0,50
EUR	59.391 Cenergy Holdings SA	1.123.678	0,55	EUR	31.456 RENK Group AG	1.592.932	0,78
EUR	77.627 Warehouses De Pauw CVA	1.732.634	0,84	EUR	47.585 SUSS MicroTec SE	2.334.520	1,14
	Belgien, insgesamt	2.856.312	1,39	EUR	113.955 Tonies SE	1.160.062	0,57
DÄNEMARK				EUR	65.172 Vincorion SE	1.057.741	0,52
DKK	23.207 FLSmidth & Co. AS	1.500.657	0,73		Deutschland, insgesamt	20.618.940	10,07
DKK	26.871 NKT AS	2.990.071	1,46	GRIECHENLAND			
DKK	14.586 Per Aarsleff Holding AS	1.450.309	0,71	EUR	744.056 Alpha Bank SA	2.358.657	1,15
	Dänemark, insgesamt	5.941.037	2,90	EUR	371.740 Piraeus Bank SA	2.596.976	1,27
FINNLAND					Griechenland, insgesamt	4.955.633	2,42
EUR	24.784 Hiab OYJ	1.002.265	0,49	IRLAND			
EUR	69.504 Konecranes OYJ	1.941.942	0,95	EUR	1.480.716 Cairn Homes PLC	3.109.503	1,52
EUR	45.313 Valmet OYJ	1.104.278	0,54	EUR	260.261 Glanbia PLC	4.411.424	2,15
	Finnland, insgesamt	4.048.485	1,98	EUR	389.438 Irish Continental Group PLC	2.469.037	1,21
FRANKREICH				EUR	364.416 Permanent TSB Group Holdings PLC	1.064.095	0,52
EUR	255.814 Elis SA	6.211.164	3,04	EUR	1.118.595 Uniphar PLC	4.250.661	2,08
EUR	22.980 Exosens SAS	1.406.376	0,69		Irland, insgesamt	15.304.720	7,48
EUR	12.027 Gaztransport Et Technigaz SA	2.443.887	1,19	ITALIEN			
EUR	44.605 LISI SA	2.337.302	1,14	EUR	33.878 Buzzi SpA	1.459.464	0,71
EUR	38.059 Nexans SA	4.372.979	2,14	EUR	38.981 Carel Industries SpA	859.531	0,42
EUR	115.338 SCOR SE	3.524.729	1,72	EUR	72.799 De' Longhi SpA	2.182.514	1,07
EUR	102.231 SPIE SA	4.379.576	2,14	EUR	1.073.071 Hera SpA	4.262.238	2,08
EUR	120.950 Technip Energies NV	4.424.351	2,16	EUR	100.268 Intercos SpA	1.243.323	0,61
EUR	56.737 Vallourec SACA	1.234.030	0,60	EUR	12.751 Reply SpA	1.029.643	0,50
EUR	7.690 Virbac SACA	2.726.105	1,33	EUR	8.697 SOL SpA	512.254	0,25
	Frankreich, insgesamt	33.060.499	16,15		Italien, insgesamt	11.548.967	5,64
DEUTSCHLAND				NIEDERLANDE			
EUR	9.507 Alzchem Group AG	1.616.190	0,79	EUR	208.972 CTP NV	3.009.197	1,47
EUR	27.817 Bilfinger SE	2.726.066	1,33	EUR	45.167 Van Lanschot Kempen NV	2.565.485	1,25
EUR	14.254 CTS Eventim AG & Co. KGaA	707.854	0,34		Niederlande, insgesamt	5.574.682	2,72
EUR	130.023 Deutz AG	1.097.394	0,54				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
NORWEGEN					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
NOK	42.413	Salmar ASA	2.135.100	1,04	GBP	440.871	Bridgepoint Group PLC	1.159.523	0,57
NOK	277.389	Storebrand ASA	4.307.820	2,11	GBP	469.997	Chemring Group PLC	2.732.604	1,33
Norwegen, insgesamt			6.442.920	3,15	GBP	32.802	Clarkson PLC	1.730.690	0,85
PORTUGAL					GBP	107.055	Cohort PLC	1.487.454	0,73
EUR	103.900	Galp Energia SGPS SA	2.182.939	1,07	GBP	689.088	Convatec Group PLC	1.698.785	0,83
Portugal, insgesamt			2.182.939	1,07	GBP	53.381	Croda International PLC	1.719.820	0,84
SPANIEN					GBP	328.378	CVS Group PLC	4.201.785	2,05
EUR	84.517	Fluidra SA	1.670.901	0,82	GBP	203.156	DiscoverIE Group PLC	1.250.921	0,61
EUR	101.009	Merlin Properties Socimi SA	1.406.045	0,69	GBP	22.504	Endeavour Mining PLC	1.148.716	0,56
EUR	20.255	Viscofan SA	1.219.351	0,59	GBP	44.787	Genus PLC	1.214.838	0,59
Spanien, insgesamt			4.296.297	2,10	GBP	59.264	ICG PLC	1.030.985	0,50
SCHWEDEN					GBP	195.017	IG Group Holdings PLC	3.196.196	1,56
SEK	160.919	Hexpol AB	1.050.446	0,51	GBP	65.684	IMI PLC	1.901.946	0,93
SEK	77.564	Nordnet AB publ	2.155.312	1,05	GBP	61.671	Keller Group PLC	1.356.602	0,66
SEK	302.067	SSAB AB	2.021.643	0,99	GBP	1.730.122	LondonMetric Property PLC	3.593.944	1,76
Schweden, insgesamt			5.227.401	2,55	GBP	1.347.830	Moonpig Group PLC	3.231.745	1,58
SCHWEIZ					GBP	2.445.653	Quilter PLC	4.887.165	2,39
CHF	2.879	Burckhardt Compression Holding AG	1.467.719	0,72	GBP	585.341	Rotork PLC	2.094.189	1,02
CHF	4.929	Cicor Technologies Ltd.	622.879	0,31	GBP	453.201	Safestore Holdings PLC	3.291.095	1,61
CHF	7.448	Comet Holding AG	1.988.600	0,97	GBP	1.711.255	Shaftesbury Capital PLC	2.497.140	1,22
CHF	20.720	Galenica AG	2.033.171	0,99	GBP	649.260	Shawbrook Group PLC	2.377.862	1,16
CHF	7.923	Huber & Suhner AG	1.502.704	0,73	GBP	1.869.313	SigmaRoc PLC	2.494.586	1,22
CHF	6.477	Kardex Holding AG	1.650.993	0,81	NOK	93.221	Subsea 7 SA	2.495.081	1,22
CHF	61.289	R&S Group Holding AG	1.357.050	0,66	GBP	636.582	WPP PLC	1.701.215	0,83
Schweiz, insgesamt			10.623.116	5,19	Vereinigtes Königreich, insgesamt			60.661.850	29,63
VEREINIGTES KÖNIGREICH					VEREINIGTE STAATEN				
GBP	491.674	Ashmore Group PLC	1.189.598	0,58	GBP	474.420	Boku, Inc.	893.196	0,44
GBP	60.656	Avon Technologies PLC	1.151.003	0,56	Vereinigte Staaten, insgesamt			893.196	0,44
GBP	176.460	Babcock International Group PLC	2.338.691	1,14	Aktien, insgesamt			200.229.100	97,81
GBP	436.187	Breedon Group PLC	1.487.671	0,73	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			200.229.100	97,81

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR	24.974 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	2.702.764	1,32
	Irland, insgesamt	2.702.764	1,32
	Fonds, insgesamt	2.702.764	1,32
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	2.702.764	1,32
	Wert der Anlagen, insgesamt	202.931.864	99,13
(Gesamtkosten: EUR 199.147.604)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			GRIECHENLAND		
EUR 183.958 Erste Group Bank AG	17.016.115	1,54	EUR 1.304.433 National Bank of Greece SA	17.264.171	1,56
Österreich, insgesamt	17.016.115	1,54	Griechenland, insgesamt	17.264.171	1,56
BELGIEN			ITALIEN		
EUR 583.246 Anheuser-Busch InBev SA	34.831.451	3,15	EUR 3.141.064 BPER Banca SpA	34.975.748	3,16
EUR 31.236 UCB SA	8.074.506	0,73	EUR 1.502.685 FinecoBank Banca Fineco SpA	28.453.340	2,57
Belgien, insgesamt	42.905.957	3,88	EUR 281.409 Prysmian SpA	27.797.581	2,51
DÄNEMARK			Italien, insgesamt	91.226.669	8,24
DKK 70.258 DSV AS	14.394.825	1,30	NIEDERLANDE		
Dänemark, insgesamt	14.394.825	1,30	EUR 54.960 ASM International NV	35.009.520	3,16
FINNLAND			EUR 83.578 ASML Holding NV	93.540.498	8,46
EUR 2.373.261 Nokia OYJ	16.128.682	1,46	Niederlande, insgesamt	128.550.018	11,62
Finnland, insgesamt	16.128.682	1,46	NORWEGEN		
FRANKREICH			NOK 1.042.774 DNB Bank ASA	27.984.402	2,53
EUR 155.196 Air Liquide SA	27.612.472	2,49	Norwegen, insgesamt	27.984.402	2,53
EUR 284.803 Airbus SE	45.802.018	4,14	SPANIEN		
EUR 451.210 Engie SA	12.503.029	1,13	EUR 2.139.588 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	39.047.481	3,53
EUR 112.499 EssilorLuxottica SA	22.319.802	2,02	EUR 3.856.034 CaixaBank SA	39.196.586	3,54
EUR 348.571 Legrand SA	45.906.801	4,15	EUR 598.480 Iberdrola SA	11.816.987	1,07
EUR 95.917 L'Oreal SA	33.508.604	3,03	EUR 479.938 Industria de Diseno Textil SA	23.632.147	2,14
EUR 336.280 Orange SA	5.943.749	0,53	Spanien, insgesamt	113.693.201	10,28
EUR 211.810 Safran SA	59.179.714	5,35	SCHWEDEN		
EUR 127.442 Schneider Electric SE	29.196.962	2,64	SEK 1.571.035 Atlas Copco AB 'A'	23.351.950	2,11
Frankreich, insgesamt	281.973.151	25,48	SEK 1.373.491 Sandvik AB	44.722.965	4,04
DEUTSCHLAND			Schweden, insgesamt	68.074.915	6,15
EUR 770.578 Bayer AG	30.349.215	2,74	SCHWEIZ		
EUR 158.355 Deutsche Boerse AG	39.762.941	3,60	CHF 145.492 Cie Financiere Richemont SA	21.772.331	1,96
EUR 315.252 Deutsche Telekom AG	10.072.301	0,91			
EUR 123.081 Heidelberg Materials AG	21.951.496	1,99			
EUR 1.395.457 Infineon Technologies AG	53.027.366	4,79			
EUR 131.632 Siemens Energy AG	18.724.652	1,69			
Deutschland, insgesamt	173.887.971	15,72			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
SCHWEIZ (Fortsetzung)		
CHF 354.969 Novartis AG	46.337.468	4,19
CHF 30.687 VAT Group AG	16.035.392	1,45
Schweiz, insgesamt	84.145.191	7,60
Aktien, insgesamt	1.077.245.268	97,36
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		
	1.077.245.268	97,36
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
EUR 179.140 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	19.387.011	1,75
EUR 10.204 ILF EUR Liquidity Fund	1.085.437	0,10
Irland, insgesamt	20.472.448	1,85
Fonds, insgesamt	20.472.448	1,85
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	20.472.448	1,85
Wert der Anlagen, insgesamt	1.097.717.716	99,21
(Gesamtkosten: EUR 961.120.635)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			DEUTSCHLAND		
EUR 50.488 BAWAG Group AG	6.538.196	0,57	EUR 91.498 Alzchem Group AG	15.554.660	1,37
EUR 98.740 DO & Co. AG	15.995.880	1,41	EUR 259.939 Bilfinger SE	25.474.022	2,24
EUR 168.361 voestalpine AG	6.367.413	0,56	EUR 39.104 CTS Eventim AG & Co. KGaA	1.941.905	0,17
EUR 648.440 Wienerberger AG	14.771.463	1,30	EUR 568.285 Deutz AG	4.796.325	0,42
Österreich, insgesamt	43.672.952	3,84	EUR 880.588 flatexDEGIRO SE	25.889.287	2,28
BELGIEN			EUR 60.560 Hensoldt AG	4.578.336	0,40
EUR 37.299 Ackermans & van Haaren NV	9.794.717	0,86	EUR 107.403 JOST Werke SE	5.359.410	0,47
EUR 348.569 Cenergy Holdings SA	6.594.926	0,58	EUR 6.033 KSB SE & Co. KGaA	5.514.162	0,49
EUR 190.251 Elia Group SA	25.075.082	2,21	EUR 307.824 Nordex SE	14.018.305	1,23
EUR 504.707 Warehouses De Pauw CVA	11.265.060	0,99	EUR 188.935 PVA TePla AG	5.562.246	0,49
Belgien, insgesamt	52.729.785	4,64	EUR 374.229 RENK Group AG	18.950.957	1,67
DÄNEMARK			EUR 376.255 SUSS MicroTec SE	18.459.070	1,62
DKK 173.289 FLSmidth & Co. AS	11.205.554	0,99	EUR 707.377 thyssenkrupp AG	5.238.834	0,46
DKK 189.838 NKT AS	21.124.227	1,86	EUR 581.602 Tonies SE	5.920.708	0,52
DKK 109.133 Per Aarsleff Holding AS	10.851.264	0,95	EUR 366.360 Vincorion SE	5.946.023	0,52
DKK 67.594 Ringkjoebing Landbobank AS	13.921.377	1,22	Deutschland, insgesamt	163.204.250	14,35
Dänemark, insgesamt	57.102.422	5,02	GRIECHENLAND		
FINNLAND			EUR 3.387.981 Alpha Bank SA	10.739.900	0,95
EUR 253.836 Hiab OYJ	10.265.128	0,90	EUR 465.684 National Bank of Greece SA	6.163.328	0,54
EUR 475.341 Konecranes OYJ	13.281.028	1,17	EUR 2.510.912 Piraeus Bank SA	17.541.231	1,54
EUR 147.848 Vaisala OYJ	6.527.489	0,58	Griechenland, insgesamt	34.444.459	3,03
EUR 309.297 Valmet OYJ	7.537.568	0,66	IRLAND		
Finnland, insgesamt	37.611.213	3,31	EUR 2.082.936 AIB Group PLC	18.777.668	1,65
FRANKREICH			EUR 12.303.065 Cairn Homes PLC	25.836.436	2,27
EUR 1.530.445 Elis SA	37.159.205	3,27	EUR 1.236.270 Glanbia PLC	20.954.777	1,84
EUR 225.203 Exosens SAS	13.782.424	1,21	EUR 2.260.919 Irish Continental Group PLC	14.334.226	1,26
EUR 159.320 Gaztransport Et Technigaz SA	32.373.824	2,84	EUR 1.960.324 Permanent TSB Group Holdings PLC	5.724.146	0,51
EUR 422.105 LISI SA	22.118.302	1,94	EUR 6.011.912 Uniphar PLC	22.845.266	2,01
EUR 223.453 Nexans SA	25.674.750	2,26	Irland, insgesamt	108.472.519	9,54
EUR 721.149 SCOR SE	22.038.313	1,94	ITALIEN		
EUR 700.483 SPIE SA	30.008.692	2,64	EUR 339.770 Buzzi SpA	14.637.292	1,29
EUR 725.437 Technip Energies NV	26.536.485	2,33	EUR 264.025 Carel Industries SpA	5.821.751	0,51
EUR 470.666 Vallourec SACA	10.236.985	0,90	EUR 499.281 De' Longhi SpA	14.968.444	1,32
EUR 58.310 Virbac SACA	20.670.895	1,82	EUR 316.778 FinecoBank Banca Fineco SpA	5.998.192	0,53
Frankreich, insgesamt	240.599.875	21,15	EUR 4.802.112 Hera SpA	19.073.989	1,68
			EUR 528.213 Intercos SpA	6.549.841	0,57

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
ITALIEN (Fortsetzung)					SCHWEIZ (Fortsetzung)				
EUR	71.008	Reply SpA	5.733.896	0,50	CHF	14.687	Burckhardt Compression Holding AG	7.487.458	0,66
EUR	48.190	SOL SpA	2.838.391	0,25	CHF	27.676	Cicor Technologies Ltd.	3.497.425	0,31
Italien, insgesamt			75.621.796	6,65	CHF	88.312	Comet Holding AG	23.579.113	2,07
NIEDERLANDE					CHF	152.476	Galenica AG	14.961.864	1,32
EUR	15.123	ASM International NV	9.633.351	0,85	CHF	44.908	Huber & Suhner AG	8.517.409	0,75
EUR	995.314	CTP NV	14.332.521	1,26	CHF	48.785	Kardex Holding AG	12.435.338	1,09
EUR	276.936	Van Lanschot Kempen NV	15.729.965	1,38	CHF	68.136	PSP Swiss Property AG	11.664.475	1,03
Niederlande, insgesamt			39.695.837	3,49	CHF	347.160	R&S Group Holding AG	7.686.751	0,68
NORWEGEN					CHF	66.618	Siegfried Holding AG	5.396.500	0,47
NOK	307.447	Salmar ASA	15.477.100	1,36	Schweiz, insgesamt			117.593.348	10,34
NOK	2.037.794	Storebrand ASA	31.646.708	2,78	VEREINIGTES KÖNIGREICH				
Norwegen, insgesamt			47.123.808	4,14	NOK	502.725	Subsea 7 SA	13.455.545	1,18
PORTUGAL					Vereinigtes Königreich, insgesamt			13.455.545	1,18
EUR	7.575.119	Banco Comercial Portugues SA	6.302.499	0,55	Aktien, insgesamt			1.113.511.968	97,90
EUR	301.783	Galp Energia SGPS SA	6.340.461	0,56	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt				
Portugal, insgesamt			12.642.960	1,11				1.113.511.968	97,90
SPANIEN					Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
EUR	428.713	Fluidra SA	8.475.656	0,75	Aktien				
EUR	959.694	Merlin Properties Socimi SA	13.358.940	1,17	DÄNEMARK				
EUR	96.084	Viscofan SA	5.784.257	0,51	DKK	280.528	OW Bunker AS ²	0	0,00
Spanien, insgesamt			27.618.853	2,43	Dänemark, insgesamt			0	0,00
SCHWEDEN					Aktien, insgesamt			0	0,00
SEK	333.771	Avanza Bank Holding AB	10.968.442	0,96	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt				
SEK	887.096	Hexpol AB	5.790.780	0,51				0	0,00
SEK	685.656	Nordnet AB publ	19.052.692	1,67					
SEK	913.000	SSAB AB	6.110.432	0,54					
Schweden, insgesamt			41.922.346	3,68					
SCHWEIZ									
CHF	173.678	Accelleron Industries AG	13.365.616	1,17					
CHF	13.114	Belimo Holding AG	9.001.399	0,79					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
EUR 224.374 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	24.282.381	2,14
Irland, insgesamt	24.282.381	2,14
Fonds, insgesamt	24.282.381	2,14
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	24.282.381	2,14
Wert der Anlagen, insgesamt	1.137.794.349	100,04
(Gesamtkosten: EUR 999.272.728)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

² Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien				Aktien (Fortsetzung)			
AUSTRALIEN				HONGKONG (Fortsetzung)			
AUD	78.617 ANZ Group Holdings Ltd.	1.955.805	2,70	HKD	197.500 CK Asset Holdings Ltd.	1.127.924	1,56
AUD	26.740 CAR Group Ltd.	424.324	0,59	USD	2.275 Futu Holdings Ltd.	311.129	0,43
AUD	344.340 Deterra Royalties Ltd.	960.904	1,33	HKD	94.000 Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.565.730	2,17
AUD	91.214 Origin Energy Ltd.	777.416	1,07	Hongkong, insgesamt		7.728.754	10,69
AUD	81.548 QBE Insurance Group Ltd.	1.190.894	1,65				
AUD	13.649 Rio Tinto Ltd.	1.532.469	2,12	INDIEN			
AUD	292.820 Telstra Group Ltd.	1.071.258	1,48	INR	223.397 Embassy Office Parks REIT	995.307	1,38
Australien, insgesamt		7.913.070	10,94	INR	263.408 GAIL India Ltd.	389.292	0,54
				INR	28.397 HCL Technologies Ltd.	413.253	0,57
CHINA				INR	130.064 HDFC Bank Ltd.	1.040.887	1,44
HKD	1.796.000 China Construction Bank Corp.	1.939.883	2,68	INR	108.762 Hindustan Zinc Ltd.	599.838	0,83
HKD	331.500 China Hongqiao Group Ltd.	1.498.417	2,07	INR	441.856 IndiGrid Infrastructure Trust	774.077	1,07
HKD	309.000 CMOC Group Ltd.	651.652	0,90	INR	54.237 Infosys Ltd.	739.952	1,02
CNY	18.194 Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1.068.916	1,48	INR	192.230 Power Grid Corp. of India Ltd.	606.323	0,84
HKD	139.600 Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1.054.719	1,46	Indien, insgesamt		5.558.929	7,69
CNY	189.942 Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	725.433	1,00	INDONESIEN			
CNY	65.500 Midea Group Co. Ltd.	726.183	1,00	IDR	893.400 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	388.711	0,54
HKD	47.385 NetEase, Inc.	1.052.643	1,46	Indonesien, insgesamt		388.711	0,54
HKD	1.104.000 PetroChina Co. Ltd.	1.517.664	2,10				
HKD	165.000 Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.275.458	1,76	KOREA			
HKD	31.200 Tencent Holdings Ltd.	1.965.115	2,72	KRW	5.336 HD Hyundai Co. Ltd.	854.431	1,18
SGD	257.300 Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	762.459	1,06	KRW	3.681 HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	842.298	1,17
HKD	344.000 Zijin Mining Group Co. Ltd.	1.571.528	2,17	KRW	11.051 KB Financial Group, Inc.	1.053.602	1,46
China, insgesamt		15.810.070	21,86	KRW	6.508 Samsung C&T Corp.	1.136.030	1,57
				KRW	52.695 Samsung Electronics Co. Ltd.	4.194.707	5,80
HONGKONG				KRW	3.903 SK Hynix, Inc.	2.229.883	3,08
HKD	122.200 AIA Group Ltd.	1.346.036	1,86	KRW	4.486 SK, Inc.	932.715	1,29
HKD	68.100 Alibaba Group Holding Ltd.	1.059.249	1,46	Korea, insgesamt		11.243.666	15,55
HKD	203.500 BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.122.002	1,55	MACAU			
HKD	324.500 China Resources Land Ltd.	1.196.684	1,66	HKD	292.800 Sands China Ltd.	624.525	0,86
				Macau, insgesamt		624.525	0,86

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
MALAYSIA					THAILAND (Fortsetzung)				
MYR	417.600	CIMB Group Holdings Bhd.	781.698	1,08	(Gesamtkosten: USD 54.469.099)				
Malaysia, insgesamt			781.698	1,08					
					¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
PHILIPPINEN									
PHP	330.538	BDO Unibank, Inc.	615.547	0,85					
Philippinen, insgesamt			615.547	0,85					
SINGAPUR									
SGD	39.250	DBS Group Holdings Ltd.	1.740.541	2,41					
SGD	468.700	Singapore Telecommunications Ltd.	1.803.197	2,49					
Singapur, insgesamt			3.543.738	4,90					
TAIWAN									
TWD	31.000	Accton Technology Corp.	1.526.417	2,11					
TWD	169.000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1.816.579	2,51					
TWD	27.000	Chroma ATE, Inc.	1.298.159	1,79					
TWD	1.108.436	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	1.104.542	1,53					
TWD	178.000	Lite-On Technology Corp.	810.299	1,12					
TWD	29.000	MediaTek, Inc.	1.399.495	1,93					
TWD	124.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	7.106.617	9,83					
TWD	11.000	Wiwynn Corp.	1.179.188	1,63					
Taiwan, insgesamt			16.241.296	22,45					
THAILAND									
THB	216.700	PTT Exploration & Production PCL	1.064.445	1,47					
Thailand, insgesamt			1.064.445	1,47					
Aktien, insgesamt			71.514.449	98,88					
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			71.514.449	98,88					
Wert der Anlagen, insgesamt			71.514.449	98,88					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
AUSTRALIEN					VEREINIGTE STAATEN				
USD	64.768	Atlassian Corp.	4.420.416	0,29	USD	600.638	Adeia, Inc.	14.433.331	0,96
		Australien, insgesamt	4.420.416	0,29	USD	49.416	Advanced Energy Industries, Inc.	15.947.037	1,06
DEUTSCHLAND					USD	73.531	Airbnb, Inc.	9.285.495	0,62
EUR	484.939	TeamViewer SE	2.432.783	0,16	USD	206.777	Alphabet, Inc. 'A'	59.460.794	3,94
		Deutschland, insgesamt	2.432.783	0,16	USD	86.240	Alphabet, Inc. 'C'	24.738.806	1,64
ISRAEL					USD	105.172	Amazon.com, Inc.	21.904.174	1,45
USD	67.906	Check Point Software Technologies Ltd.	9.700.372	0,64	USD	46.647	American Electric Power Co., Inc.	6.114.489	0,41
USD	195.229	Fiverr International Ltd.	1.956.195	0,13	USD	181.004	Apple, Inc.	45.937.005	3,05
USD	179.146	Wix.com Ltd.	16.135.680	1,07	USD	193.814	Applied Materials, Inc.	66.243.687	4,39
		Israel, insgesamt	27.792.247	1,84	USD	184.335	Arista Networks, Inc.	22.632.651	1,50
JAPAN					USD	139.578	Bill Holdings, Inc.	5.345.837	0,36
JPY	1.261.600	Renesas Electronics Corp.	18.010.924	1,20	USD	168.363	Block, Inc.	10.132.085	0,67
JPY	1.143.200	Rigaku Holdings Corp.	14.919.692	0,99	USD	900.419	Bloom Energy Corp.	121.997.770	8,09
		Japan, insgesamt	32.930.616	2,19	USD	239.657	Broadcom, Inc.	74.176.238	4,92
KOREA					USD	429.221	Cisco Systems, Inc.	33.303.257	2,21
USD	147.932	DoubleDown Interactive Co. Ltd.	1.250.025	0,08	USD	26.283	Coherent Corp.	6.260.873	0,42
		Korea, insgesamt	1.250.025	0,08	USD	445.168	Coursera, Inc.	2.590.878	0,17
NIEDERLANDE					USD	25.810	Dell Technologies, Inc.	4.236.195	0,28
USD	100.952	NXP Semiconductors NV	19.873.411	1,32	USD	172.080	Docusign, Inc.	8.158.313	0,54
		Niederlande, insgesamt	19.873.411	1,32	USD	293.101	Dropbox, Inc.	6.659.255	0,44
SINGAPUR					USD	173.505	eBay, Inc.	15.792.425	1,05
USD	603.415	Grab Holdings Ltd.	2.208.499	0,15	USD	34.040	F5, Inc.	9.848.793	0,65
USD	43.609	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	2.865.983	0,19	USD	930.187	Gen Digital, Inc.	17.515.421	1,16
		Singapur, insgesamt	5.074.482	0,34	USD	296.334	Global Payments, Inc.	19.943.278	1,32
TAIWAN					USD	207.656	GoDaddy, Inc.	17.166.922	1,14
USD	60.176	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	20.336.479	1,35	USD	889.157	Hewlett Packard Enterprise Co.	21.170.828	1,40
		Taiwan, insgesamt	20.336.479	1,35	USD	18.434	Intuit, Inc.	7.970.493	0,53
					USD	519.407	Lam Research Corp.	110.976.500	7,36
					USD	875.451	Lyft, Inc.	11.643.498	0,77
					USD	657.211	Marvell Technology, Inc.	65.096.750	4,32
					USD	560.511	Match Group, Inc.	17.213.293	1,14
					USD	31.375	Meta Platforms, Inc. 'A'	17.950.579	1,19
					USD	148.178	Microsoft Corp.	54.851.050	3,64
					USD	243.431	NetApp, Inc.	24.924.900	1,65
					USD	137.145	NIQ Global Intelligence PLC	1.559.339	0,10
					USD	441.695	NVIDIA Corp.	77.031.608	5,11
					USD	243.199	ON Semiconductor Corp.	15.058.882	1,00
					USD	123.245	Oracle Corp.	18.130.572	1,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 83.336 Palo Alto Networks, Inc.	13.360.428	0,89
USD 692.439 Pinterest, Inc.	12.699.331	0,84
USD 91.521 QUALCOMM, Inc.	11.786.074	0,78
USD 246.308 RingCentral, Inc.	9.160.195	0,61
USD 146.409 SailPoint, Inc.	1.938.455	0,13
USD 140.946 Salesforce, Inc.	26.310.390	1,75
USD 261.857 Semtech Corp.	20.134.185	1,34
USD 40.400 ServiceNow, Inc.	4.223.820	0,28
USD 309.835 Synaptics, Inc.	21.700.843	1,44
USD 29.133 Synopsys, Inc.	11.550.652	0,77
USD 357.919 Tenable Holdings, Inc.	6.054.200	0,40
USD 104.864 Teradyne, Inc.	31.087.982	2,06
USD 88.100 Trimble, Inc.	5.746.763	0,38
USD 427.587 TripAdvisor, Inc.	4.558.077	0,30
USD 88.191 Visa, Inc. 'A'	26.654.848	1,77
USD 248.940 Western Digital Corp.	67.335.781	4,47
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.357.705.325	90,06
Aktien, insgesamt	1.471.815.784	97,63
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	1.471.815.784	97,63

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Aktien

VEREINIGTE STAATEN

USD 12.144 CyberArk Software Ltd. ²	546.480	0,04
Vereinigte Staaten, insgesamt	546.480	0,04
Aktien, insgesamt	546.480	0,04
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	546.480	0,04
Wert der Anlagen, insgesamt	1.472.362.264	97,67

(Gesamtkosten: USD 998.805.895)

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

² Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) UK Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage		Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien				Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND				VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP	16.439 Experian PLC	427.085	2,41	GBP	33.279 RS Group PLC	186.362	1,05
	Irland, insgesamt	427.085	2,41	GBP	10.777 Sage Group PLC	90.290	0,51
VEREINIGTES KÖNIGREICH				GBP	43.238 Shaftesbury Capital PLC	55.128	0,31
GBP	5.890 Anglo American PLC	187.243	1,06	GBP	35.164 Shell PLC	1.259.926	7,12
GBP	10.375 AstraZeneca PLC	1.524.088	8,61	GBP	17.980 Smith & Nephew PLC	213.063	1,20
GBP	49.692 Aviva PLC	298.351	1,69	GBP	18.522 SSE PLC	480.646	2,72
GBP	15.881 Babcock International Group PLC	183.902	1,04	GBP	122.575 SSP Group PLC	214.384	1,21
GBP	5.093 Bellway PLC	93.915	0,53	GBP	40.137 Standard Chartered PLC	624.130	3,53
GBP	5.083 Berkeley Group Holdings PLC	174.652	0,99	GBP	28.645 Tate & Lyle PLC	103.695	0,59
GBP	92.727 BP PLC	562.204	3,18	GBP	17.736 Unilever PLC	744.735	4,21
GBP	65.477 Breedon Group PLC	195.121	1,10	GBP	6.740 Victrex PLC	38.418	0,22
GBP	240.026 BT Group PLC	505.255	2,86	GBP	15.055 Weir Group PLC	421.239	2,38
GBP	19.876 Burberry Group PLC	216.251	1,22	GBP	6.289 Whitbread PLC	144.396	0,82
GBP	17.032 Compass Group PLC	355.117	2,01	GBP	97.496 WPP PLC	227.653	1,29
GBP	5.318 Croda International PLC	149.702	0,85		Vereinigtes Königreich, insgesamt	16.566.859	93,63
GBP	120.510 Grainger PLC	195.226	1,10	VEREINIGTE STAATEN			
GBP	38.750 GSK PLC	799.800	4,52	GBP	858 Ferguson Enterprises, Inc.	149.464	0,84
GBP	29.814 Howden Joinery Group PLC	235.829	1,33	GBP	6.872 Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	326.420	1,85
GBP	57.727 HSBC Holdings PLC	705.193	3,98		Vereinigte Staaten, insgesamt	475.884	2,69
GBP	18.668 ICG PLC	283.754	1,60	Aktien, insgesamt			
GBP	14.596 IMI PLC	369.279	2,09			17.469.828	98,73
GBP	7.671 Intertek Group PLC	279.838	1,58	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt			
GBP	10.985 Johnson Matthey PLC	208.385	1,18			17.469.828	98,73
GBP	35.582 Land Securities Group PLC	196.768	1,11	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
GBP	6.908 London Stock Exchange Group PLC	612.325	3,46	Fonds			
GBP	53.852 Man Group PLC	135.492	0,77	IRLAND			
GBP	63.635 Marks & Spencer Group PLC	215.850	1,22	GBP	1.423 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1.423	0,01
GBP	119.989 NatWest Group PLC	663.779	3,75		Irland, insgesamt	1.423	0,01
GBP	12.070 OSB Group PLC	62.764	0,35	Fonds, insgesamt			
GBP	33.151 Pearson PLC	328.062	1,85			1.423	0,01
GBP	4.305 Reckitt Benckiser Group PLC	219.038	1,24	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt			
GBP	17.964 RELX PLC	444.789	2,51			1.423	0,01
GBP	90.400 Rentokil Initial PLC	422.168	2,39	Wert der Anlagen, insgesamt			
GBP	11.120 Rio Tinto PLC	772.173	4,36			17.471.251	98,74
GBP	53.257 Rotork PLC	166.481	0,94				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

		% des			
		Netto-			
		Marktwertinventar-			
		GBP			
		werts¹			
Nennwert	Anlage				
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)					
Fonds (Fortsetzung)					
IRLAND (Fortsetzung)					
(Gesamtkosten: GBP 15.808.787)					

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
BERMUDAS			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
GBP 141.966 Hiscox Ltd.	2.145.106	1,30	GBP 279.220 Smith & Nephew PLC	3.308.757	2,00
			GBP 133.284 Smiths Group PLC	3.038.875	1,84
Bermudas, insgesamt	2.145.106	1,30	GBP 96.092 SSE PLC	2.493.587	1,51
VEREINIGTES KÖNIGREICH			GBP 241.759 St. James's Place PLC	2.844.295	1,72
GBP 55.106 AstraZeneca PLC	8.095.071	4,90	GBP 557.525 Tate & Lyle PLC	2.018.241	1,22
GBP 541.820 Aviva PLC	3.253.087	1,97	GBP 861.460 Tesco PLC	4.075.567	2,47
GBP 2.749.811 BT Group PLC	5.788.352	3,50	GBP 566.225 Travis Perkins PLC	3.199.171	1,94
GBP 329.977 Burberry Group PLC	3.590.150	2,17	GBP 185.237 Unilever PLC	7.778.102	4,71
GBP 354.963 Castings PLC	825.289	0,50	GBP 427.799 Victrex PLC	2.438.454	1,48
GBP 1.943.932 Centrica PLC	4.130.856	2,50	GBP 89.241 Whitbread PLC	2.048.973	1,24
GBP 1.137.780 Chesnara PLC	3.419.029	2,07	GBP 949.497 WPP PLC	2.217.076	1,34
GBP 96.149 Croda International PLC	2.706.594	1,64			
GBP 265.232 Diageo PLC	3.702.639	2,24	Vereinigtes Königreich, insgesamt	160.221.718	96,97
GBP 62.974 Dunelm Group PLC	493.716	0,30	Aktien, insgesamt	162.366.824	98,27
GBP 1.240.833 Elementis PLC	1.856.286	1,12	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		
GBP 1.548.219 Firstgroup PLC	2.573.140	1,56		162.366.824	98,27
GBP 593.297 GSK PLC	12.245.650	7,41	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
GBP 3.844.742 Hays PLC	1.281.068	0,78	Aktien		
GBP 143.686 Hikma Pharmaceuticals PLC	1.811.881	1,10	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 127.914 IMI PLC	3.236.224	1,96	GBP 39.376 Unbound Group PLC ²	0	0,00
GBP 383.912 Imperial Brands PLC	11.736.190	7,10			
GBP 5.930.841 ITV PLC	4.451.096	2,69	Vereinigtes Königreich, insgesamt	0	0,00
GBP 209.837 Johnson Matthey PLC	3.980.608	2,41	Aktien, insgesamt	0	0,00
GBP 688.095 Land Securities Group PLC	3.805.165	2,30	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		
GBP 1.286.877 Legal & General Group PLC	3.169.578	1,92		0	0,00
GBP 1.235.534 Marks & Spencer Group PLC	4.190.931	2,54	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
GBP 357.195 Morgan Advanced Materials PLC	717.962	0,43	Fonds		
GBP 75.994 Morgan Sindall Group PLC	3.142.352	1,90	GUERNSEY		
GBP 86.973 Oxford Instruments PLC	2.087.352	1,26	GBP 4.606.251 Sherborne Investors Guernsey C Ltd.	1.593.763	0,96
GBP 556.995 Pearson PLC	5.512.023	3,34			
GBP 534.044 Phoenix Group Holdings PLC	3.623.489	2,19	Guernsey, insgesamt	1.593.763	0,96
GBP 1.495.863 Quilter PLC	2.611.777	1,58			
GBP 1.012.399 Rentokil Initial PLC	4.727.903	2,86			
GBP 75.869 Rio Tinto PLC	5.268.343	3,19			
GBP 653.276 RS Group PLC	3.658.346	2,21			
GBP 476.619 Segro PLC	3.068.473	1,86			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts ¹
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)		
Fonds (Fortsetzung)		
IRLAND		
GBP 209.117 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	209.117	0,13
Irland, insgesamt	209.117	0,13
Fonds, insgesamt	1.802.880	1,09
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	1.802.880	1,09
Wert der Anlagen, insgesamt	164.169.704	99,36
(Gesamtkosten: GBP 157.508.408)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

² Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Japan Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert JPY	% des Netto-inventar-werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert JPY	% des Netto-inventar-werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN			JAPAN (Fortsetzung)		
JPY 336.700 ADEKA Corp.	1.242.183.957	1,04	JPY 171.200 Sanwa Holdings Corp.	614.463.610	0,51
JPY 247.000 Anycolor, Inc.	726.752.980	0,61	JPY 289.800 SCREEN Holdings Co. Ltd.	2.717.632.247	2,27
JPY 140.700 Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1.244.745.271	1,04	JPY 876.400 Shizuoka Financial Group, Inc.	2.298.162.193	1,92
JPY 1.770.200 Dai-ichi Life Holdings, Inc.	2.586.885.553	2,17	JPY 157.600 SoftBank Group Corp.	605.706.855	0,51
JPY 471.400 Gunma Bank Ltd.	996.031.401	0,83	JPY 1.307.700 Sony Group Corp.	4.275.129.742	3,58
JPY 1.248.200 Hitachi Ltd.	5.810.166.295	4,86	JPY 244.400 Subaru Corp.	622.233.844	0,52
JPY 70.900 Hoya Corp.	1.975.272.369	1,65	JPY 414.500 Sumitomo Electric Industries Ltd.	3.642.596.993	3,05
JPY 164.700 IHI Corp.	538.204.114	0,45	JPY 206.600 Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1.897.739.766	1,59
JPY 798.100 Inpex Corp.	3.753.109.003	3,14	JPY 347.700 Suzuken Co. Ltd.	2.084.798.858	1,74
JPY 1.444.200 ITOCHU Corp.	2.929.820.060	2,45	JPY 229.700 Taisei Corp.	3.762.342.488	3,15
JPY 549.900 Japan Post Insurance Co. Ltd.	887.151.539	0,74	JPY 416.200 TBS Holdings, Inc.	2.371.994.170	1,99
JPY 861.500 Kansai Electric Power Co., Inc.	2.260.920.179	1,89	JPY 521.700 Tokio Marine Holdings, Inc.	3.875.407.353	3,24
JPY 310.500 Kinden Corp.	2.201.973.554	1,84	JPY 154.700 Tokyo Electron Ltd.	6.108.960.548	5,11
JPY 79.000 Kioxia Holdings Corp.	1.583.481.865	1,33	JPY 1.214.700 Tokyo Tatemono Co. Ltd.	4.449.543.604	3,72
JPY 254.500 Komatsu Ltd.	1.579.996.087	1,32	JPY 1.046.500 Toyota Motor Corp.	3.398.773.975	2,84
JPY 478.700 Macnica Holdings, Inc.	1.139.277.166	0,95	JPY 752.300 Toyota Tsusho Corp.	4.630.300.050	3,88
JPY 982.700 MatsukiyoCocokara & Co.	2.483.526.456	2,08	JPY 1.272.000 USS Co. Ltd.	2.117.006.289	1,77
JPY 1.822.600 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4.858.650.628	4,07	Japan, insgesamt		118.149.530.276 98,87
JPY 469.300 Mitsui & Co. Ltd.	2.867.803.829	2,40	Aktien, insgesamt		118.149.530.276 98,87
JPY 121.400 Modec, Inc.	1.819.614.631	1,52	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		118.149.530.276 98,87
JPY 94.700 Namura Shipbuilding Co. Ltd.	412.497.664	0,35	Wert der Anlagen, insgesamt		118.149.530.276 98,87
JPY 732.900 NEC Corp.	2.882.515.699	2,41	(Gesamtkosten: JPY 100.307.686.113)		
JPY 607.800 Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	2.317.908.335	1,94			
JPY 272.800 Niterra Co. Ltd.	2.026.201.919	1,70			
JPY 3.256.900 Nomura Holdings, Inc.	4.054.298.747	3,39			
JPY 727.400 ORIX Corp.	3.436.619.172	2,88			
JPY 310.800 Otsuka Holdings Co. Ltd.	3.494.999.955	2,93			
JPY 410.400 PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	597.627.487	0,50			
JPY 357.100 Recruit Holdings Co. Ltd.	2.396.425.517	2,01			
JPY 374.200 Sanki Engineering Co. Ltd.	2.565.122.073	2,15			
JPY 514.900 Sankyo Co. Ltd.	1.006.954.186	0,84			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			FINNLAND		
EUR 779.000 APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	651.505	0,53	EUR 593.000 OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	585.533	0,48
EUR 1.641.000 Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	1.423.518	1,16	EUR 620.000 OP Corporate Bank PLC 2.88% 18/06/2030	606.933	0,49
EUR 1.577.000 AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.63% 25/08/2030	1.390.555	1,13	Finnland, insgesamt	1.192.466	0,97
EUR 100.000 Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035	97.326	0,08	FRANKREICH		
EUR 992.000 NBN Co. Ltd. 4.38% 15/03/2033	1.036.282	0,85	EUR 582.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	656.872	0,54
EUR 295.000 Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	285.527	0,23	EUR 354.141 Atos SE 5.20% 18/12/2030	334.939	0,27
Australien, insgesamt	4.884.713	3,98	EUR 306.000 Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	302.618	0,25
ÖSTERREICH			EUR 1.300.000 BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1.331.530	1,09
EUR 255.000 Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	253.991	0,21	EUR 400.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	398.863	0,33
Österreich, insgesamt	253.991	0,21	USD 250.000 BPCE SA FRN 14/01/2046	222.157	0,18
BELGIEN			EUR 513.000 Constellium SE 0.00% 15/08/2032	521.879	0,43
EUR 300.000 Argenta Spaarbank NV FRN 02/02/2034	291.176	0,24	EUR 200.000 Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	198.980	0,16
EUR 400.000 Belfius Bank SA 3.25% 14/11/2031	388.237	0,31	EUR 400.000 Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	396.245	0,32
EUR 700.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	684.732	0,56	EUR 200.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	205.017	0,17
EUR 600.000 KBC Group NV FRN 31/12/2099	601.688	0,49	EUR 200.000 Electricite de France SA FRN 31/12/2099	202.241	0,17
Belgien, insgesamt	1.965.833	1,60	EUR 300.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.070	0,25
BERMUDAS			EUR 600.000 New Immo Holding SA 4.88% 08/12/2028	586.739	0,48
USD 1.635.000 Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028	1.417.542	1,16	USD 776.000 Orange SA 0.00% 13/01/2033	667.059	0,54
Bermudas, insgesamt	1.417.542	1,16	EUR 800.000 Orange SA 3.50% 13/11/2034	774.899	0,63
DÄNEMARK			EUR 203.000 Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	199.500	0,16
EUR 288.000 Danske Bank AS FRN 14/01/2033	282.327	0,23	EUR 242.000 Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	238.528	0,19
Dänemark, insgesamt	282.327	0,23	EUR 400.000 Praemia Healthcare SACA 3.88% 05/06/2032	383.232	0,31

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)				Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)				DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR	100.000 RCI Banque SA 3.75% 16/02/2032	97.904	0,08	EUR	100.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	95.953	0,08
EUR	100.000 Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	97.810	0,08	EUR	212.000 Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	217.997	0,18
EUR	600.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027	605.551	0,49	EUR	369.600 Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	384.809	0,31
	Frankreich, insgesamt	8.723.633	7,12	EUR	300.000 Talanx AG 3.75% 09/04/2033	300.381	0,24
DEUTSCHLAND				EUR	505.000 Techem Verwaltungsgesell- schaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	491.844	0,40
EUR	200.000 Allianz SE FRN 26/07/2054	205.830	0,17	EUR	300.000 Vier Gas Transport GmbH 3.63% 08/09/2033	293.588	0,24
EUR	200.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	200.316	0,16	EUR	200.000 Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	193.202	0,16
USD	200.000 Allianz SE FRN 31/12/2099	173.979	0,14		Deutschland, insgesamt	8.034.584	6,55
EUR	500.000 alstria SARL 4.25% 15/10/2029	478.662	0,39	GIBRALTAR			
EUR	1.200.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	950.051	0,77	GBP	501.000 888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	531.786	0,44
EUR	301.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	302.304	0,25	EUR	100.000 888 Acquisitions Ltd. 0.00% 30/09/2031	88.460	0,07
EUR	200.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	200.864	0,16		Gibraltar, insgesamt	620.246	0,51
EUR	900.000 Commerzbank AG FRN 06/06/2034	881.049	0,72	IRLAND			
EUR	200.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	197.375	0,16	USD	414.000 AIB Group PLC FRN 15/05/2031	365.942	0,30
EUR	200.000 Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	203.437	0,17	EUR	410.000 Eaton Capital ULC 3.55% 10/03/2034	402.346	0,33
EUR	623.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	555.634	0,45	EUR	531.000 Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	536.991	0,44
EUR	370.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	363.335	0,30	EUR	981.000 Glencore Capital Finance DAC 4.15% 29/04/2031	999.645	0,81
EUR	170.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	168.763	0,14	EUR	827.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 25/04/2028	854.043	0,70
EUR	236.000 Gruenenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	244.067	0,20	EUR	373.000 Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	378.992	0,31
EUR	276.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	271.334	0,22		Irland, insgesamt	3.537.959	2,89
EUR	225.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	223.792	0,18				
EUR	446.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.25% 03/02/2031	436.018	0,36				

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
ITALIEN					LUXEMBURG (Fortsetzung)				
EUR	363.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	351.556	0,29	EUR	408.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	381.990	0,31
EUR	240.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	242.884	0,20	EUR	231.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	210.779	0,17
EUR	457.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	456.232	0,37	EUR	200.000	Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	205.226	0,17
EUR	368.000	Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	293.275	0,24	GBP	1.523.000	Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.573.962	1,28
USD	303.000	Snam SpA 5.00% 28/05/2030	265.704	0,21	EUR	500.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031	471.836	0,39
Italien, insgesamt			1.609.651	1,31	GBP	199.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	231.955	0,19
JAPAN					EUR	412.000	Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029	420.835	0,34
EUR	642.000	Nissan Motor Co. Ltd. 3.20% 17/09/2028	619.621	0,50	EUR	428.000	Cirsa Finance International SARL 4.88% 15/10/2031	421.882	0,34
Japan, insgesamt			619.621	0,50	EUR	330.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	258.014	0,21
JERSEY					EUR	100.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	95.392	0,08
USD	25.000	Ardonagh Group Finance Ltd. 8.88% 15/02/2032	21.188	0,02	EUR	279.000	CPI Property Group SA FRN 25/07/2028	240.454	0,20
GBP	319.000	B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	346.206	0,28	EUR	502.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031	528.039	0,43
EUR	267.000	Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 15/06/2031	258.959	0,21	EUR	189.000	Grand City Properties Finance SARL FRN 31/12/2099	175.929	0,14
GBP	251.000	Biffa Group Holdings Ltd. 7.38% 15/06/2031	281.351	0,23	EUR	1.700.000	Grand City Properties SA FRN 31/12/2099	1.666.293	1,36
EUR	422.000	Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	408.713	0,33	USD	401.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5.85% 23/02/2036	349.540	0,29
Jersey, insgesamt			1.316.417	1,07	EUR	608.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029	567.431	0,46
LUXEMBURG					EUR	207.000	ION Platform Finance SARL 6.88% 30/09/2032	165.501	0,14
EUR	367.000	Aegis Lux 1a SARL 5.63% 29/10/2031	363.294	0,30	EUR	300.000	New Immo Holding SA 3.25% 23/07/2027	294.457	0,24
EUR	245.000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	246.287	0,20	EUR	675.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	655.287	0,53
EUR	290.000	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	284.059	0,23					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
LUXEMBURG (Fortsetzung)					NIEDERLANDE (Fortsetzung)				
EUR	293.000	Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL 0.00% 31/07/2030	299.260	0,24	EUR	1.240.000	LYB International Finance II BV 1.63% 17/09/2031	1.106.613	0,90
EUR	70.116	Vivion Investments SARL 8.25% 31/08/2028	70.344	0,06	USD	364.000	Siemens Funding BV 4.60% 28/05/2030	318.545	0,26
EUR	517.000	Vivion Investments SARL 5.63% 08/06/2030	484.112	0,40	EUR	564.000	Stedin Holding NV FRN 31/12/2099	555.516	0,45
EUR	249.000	Vivion Investments SARL FRN 31/12/2099	210.868	0,17	EUR	212.000	Stellantis NV FRN 31/12/2099	202.542	0,17
		Luxemburg, insgesamt	10.873.026	8,87	EUR	807.000	Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	806.084	0,66
NIEDERLANDE					EUR	213.000	TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	218.600	0,18
EUR	500.000	ABN AMRO Bank NV FRN 31/12/2099	490.830	0,40	EUR	371.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	369.831	0,30
EUR	257.000	Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	255.804	0,21	EUR	137.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	137.448	0,11
USD	1.271.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	1.118.723	0,91	EUR	200.000	Triodos Bank NV FRN 03/09/2030	197.130	0,16
EUR	360.000	BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	368.728	0,30	EUR	1.500.000	Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	1.474.641	1,20
EUR	100.000	BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	62.639	0,05	GBP	1.200.000	Volkswagen International Finance NV 4.13% 17/11/2031	1.276.288	1,04
EUR	478.000	Darling Global Finance BV 0.00% 15/07/2032	476.238	0,39	EUR	200.000	ZF Europe Finance BV 7.00% 12/06/2030	204.559	0,17
EUR	657.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	550.158	0,45	EUR	200.000	ZF Europe Finance BV 0.00% 17/02/2032	189.525	0,15
EUR	235.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	223.766	0,18			Niederlande, insgesamt	12.885.957	10,51
GBP	508.000	E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	606.815	0,50	NORWEGEN				
USD	200.000	ENEL Finance International NV 5.00% 30/09/2035	168.333	0,14	USD	473.000	DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	414.406	0,34
EUR	241.000	IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	236.973	0,19			Norwegen, insgesamt	414.406	0,34
USD	640.000	ING Groep NV FRN 19/03/2035	564.668	0,46	PANAMA				
USD	811.000	ING Groep NV FRN 31/12/2099	704.960	0,58	EUR	491.000	Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	510.541	0,42
							Panama, insgesamt	510.541	0,42

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
PORTUGAL					SCHWEDEN				
EUR	2.500.000	Banco Espirito Santo SA 4.00% 22/07/2049	500.000	0,41	EUR	143.000	Asmodee Group AB 4.25% 15/12/2031	141.164	0,11
		Portugal, insgesamt	500.000	0,41	EUR	500.000	Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	512.468	0,42
					EUR	400.000	Heimstaden AB 7.36% 24/01/2031	391.198	0,32
SPANIEN					EUR	142.000	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	132.318	0,11
EUR	600.000	Banco Santander SA 0.00% 09/01/2034	599.117	0,49			Schweden, insgesamt	1.177.148	0,96
EUR	428.000	Grifols SA 3.88% 15/10/2028	419.263	0,34	SCHWEIZ				
EUR	370.000	Grifols SA 0.00% 01/05/2030	383.738	0,31	EUR	224.000	UBS Group AG FRN 11/08/2036	217.478	0,18
EUR	379.000	Grifols SA 7.13% 01/05/2030	392.855	0,32			Schweiz, insgesamt	217.478	0,18
EUR	245.000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	141.508	0,11	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
EUR	316.000	Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	182.672	0,15	EUR	497.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3.12% 20/02/2031	480.201	0,39
EUR	106.043	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	106.167	0,09			Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	480.201	0,39
		Spanien, insgesamt	2.225.320	1,81	VEREINIGTES KÖNIGREICH				
SUPRANATIONAL					EUR	320.000	Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	329.017	0,27
EUR	424.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 01/09/2028	400.420	0,33	EUR	557.000	Aviva PLC FRN 28/08/2056	556.656	0,45
EUR	531.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	480.629	0,39	USD	353.000	BAE Systems PLC 0.00% 26/03/2029	312.758	0,26
EUR	856.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	832.893	0,68	USD	331.000	BAE Systems PLC 0.00% 26/03/2034	294.519	0,24
EUR	455.000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/06/2031	447.874	0,36	EUR	220.000	Barclays PLC FRN 29/01/2034	234.368	0,19
		Supranational, insgesamt	2.161.816	1,76	GBP	500.000	Barclays PLC FRN 21/03/2035	567.548	0,46
					EUR	400.000	Barclays PLC FRN 31/05/2036	410.156	0,33
					EUR	285.000	BAT International Finance PLC 4.13% 12/04/2032	286.971	0,23
					EUR	307.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	308.177	0,25
					GBP	379.500	Broadgate Financing PLC 5.10% 05/04/2033	417.176	0,34
					EUR	544.000	Cadent Finance PLC 3.75% 16/04/2033	534.785	0,44

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage				Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
GBP	562.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	656.378	0,54		GBP	491.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	560.375	0,46	
EUR	420.000	Compass Group PLC 3.13% 24/06/2032	407.973	0,33		GBP	515.000	Santander U.K. PLC 10.06% 29/10/2049	942.453	0,77	
GBP	320.000	Co-Operative Bank Holdings Ltd. 7.50% 08/07/2026	368.605	0,30		EUR	314.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	305.501	0,25	
GBP	624.000	Deuce Finco PLC 7.00% 20/11/2031	704.885	0,58		GBP	206.000	Sherwood Financing PLC 9.63% 15/12/2029	231.401	0,19	
EUR	424.000	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	417.312	0,34		GBP	285.000	SW Finance I PLC 7.38% 12/12/2041	323.381	0,26	
EUR	870.000	Experian Finance PLC 3.38% 10/10/2034	834.203	0,68		EUR	583.000	Synthomer PLC 7.38% 02/05/2029	377.736	0,31	
USD	1.000.000	HSBC Holdings PLC FRN 13/05/2036	893.266	0,73		GBP	358.000	Telereal Securitisation PLC 4.39% 10/12/2031	402.815	0,33	
EUR	369.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	349.475	0,29		GBP	212.000	Telereal Securitisation PLC 5.63% 10/12/2031	242.529	0,20	
EUR	522.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	456.506	0,37		GBP	7.076	Telereal Securitisation PLC FRN 10/12/2033	8.070	0,01	
EUR	277.000	INEOS Finance PLC 7.25% 31/03/2031	252.993	0,21		GBP	1.886.629	Tesco Property Finance 3 PLC 5.74% 13/04/2040	2.120.189	1,73	
EUR	427.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/04/2030	330.208	0,27		GBP	337.000	Thames Water Kemble Finance PLC 4.63% 19/05/2026	3.857	0,00	
GBP	699.000	Jerrold Finco PLC 7.88% 15/04/2030	798.580	0,65		EUR	475.000	Thames Water Utilities Finance PLC 4.38% 18/01/2033	322.667	0,26	
EUR	700.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 09/05/2035	695.771	0,57		GBP	96.000	Thames Water Utilities Finance PLC 5.13% 28/09/2039	76.210	0,06	
GBP	14.565	Marston's Issuer PLC FRN 15/10/2027	16.337	0,01		GBP	5.431	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027	5.727	0,01	
GBP	788.715	Mitchells & Butlers Finance PLC 6.01% 15/12/2028	903.372	0,74		EUR	174.000	Victoria PLC 3.75% 15/03/2028	40.486	0,03	
GBP	636.279	Mitchells & Butlers Finance PLC 5.57% 15/12/2030	730.542	0,60		EUR	118.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	114.112	0,09	
GBP	44.619	Mitchells & Butlers Finance PLC FRN 15/12/2028	50.529	0,04		EUR	103.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	99.136	0,08	
EUR	836.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	843.444	0,69		EUR	591.000	Vodafone Group PLC FRN 30/08/2084	625.642	0,51	
EUR	653.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	676.377	0,55		GBP	100.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.13% 19/09/2034	113.549	0,09	
GBP	304.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028	361.267	0,29							

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
GBP	100.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.50% 19/09/2040	112.246	0,09	USD	460.000	Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	334.406	0,27
EUR	233.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	222.525	0,18	EUR	541.000	Coty, Inc. 4.50% 15/05/2027	541.751	0,44
		Vereinigtes Königreich, insgesamt	22.250.761	18,15	USD	220.000	CVS Health Corp. FRN 10/03/2055	196.869	0,16
					EUR	100.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/01/2033	96.347	0,08
VEREINIGTE STAATEN					USD	158.000	DISH DBS Corp. 5.13% 01/06/2029	122.345	0,10
USD	1.059.000	Abbott Laboratories 4.65% 15/03/2036	899.798	0,73	USD	233.000	Eaton Corp. 4.50% 06/03/2033	199.593	0,16
USD	125.000	Alphabet, Inc. 4.38% 15/11/2032	107.894	0,09	EUR	886.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.38% 15/12/2030	904.648	0,74
USD	319.000	Alphabet, Inc. 4.80% 15/02/2036	275.986	0,23	USD	179.000	Energy Transfer LP 5.35% 15/01/2036	154.388	0,13
USD	601.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	535.753	0,44	EUR	216.000	FedEx Corp. 3.50% 30/07/2032	211.553	0,17
USD	1.558.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	1.388.906	1,13	USD	377.000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. 6.75% 15/01/2030	305.851	0,25
EUR	622.000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/07/2032	598.073	0,49	USD	262.000	Fidelity National Information Services, Inc. 4.55% 10/03/2029	226.390	0,18
USD	218.188	Beach Acquisition Bidco LLC 10.00% 15/07/2033	201.569	0,16	USD	648.000	Foundry JV Holdco LLC 6.15% 25/01/2032	587.564	0,48
USD	526.000	Boeing Co. 3.75% 01/02/2050	325.017	0,27	USD	214.000	Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	191.216	0,16
USD	194.000	Boeing Co. 6.86% 01/05/2054	185.842	0,15	USD	166.000	GE HealthCare Technologies, Inc. 4.95% 15/12/2035	141.468	0,12
EUR	610.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	585.743	0,48	USD	731.000	HCA, Inc. 4.60% 15/11/2032	617.315	0,50
EUR	227.000	Boots Group Finco LP 5.38% 31/08/2032	226.689	0,18	USD	1.032.000	Jersey Central Power & Light Co. 2.75% 01/03/2032	805.031	0,66
GBP	209.000	Boots Group Finco LP 7.38% 31/08/2032	238.768	0,19	USD	870.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 22/04/2032	682.533	0,56
USD	264.000	Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	235.137	0,19	USD	394.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 25/01/2033	310.250	0,25
USD	361.000	Broadcom, Inc. 4.80% 15/10/2034	308.861	0,25	USD	215.000	LYB International Finance III LLC 5.13% 15/01/2031	186.956	0,15
USD	300.000	Campbell's Co. 5.40% 21/03/2034	252.925	0,21					
USD	283.000	Celanese U.S. Holdings LLC 6.50% 15/04/2030	250.782	0,20					
USD	348.000	Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	264.828	0,22					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
EUR 275.000 McDonald's Corp. 3.50% 15/05/2033	270.207	0,22	USD 461.000 WPP LLC 6.50% 30/03/2036	394.563	0,32
USD 170.000 Merck & Co., Inc. 4.45% 04/12/2032	146.595	0,12	USD 219.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	188.239	0,15
USD 274.000 Meta Platforms, Inc. 4.60% 15/11/2032	235.616	0,19	USD 741.000 ZF North America Capital, Inc. 7.50% 24/03/2031	631.414	0,51
USD 355.000 Meta Platforms, Inc. 4.88% 15/11/2035	302.516	0,25			
EUR 192.000 MKS, Inc. 4.25% 15/02/2034	183.768	0,15	Vereinigte Staaten, insgesamt	20.365.231	16,61
EUR 352.000 Morgan Stanley FRN 22/05/2036	349.936	0,29	Anleihen, insgesamt	108.520.868	88,51
EUR 200.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 6.25% 01/07/2033	204.414	0,17	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	108.520.868	88,51
USD 68.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 01/07/2033	61.265	0,05	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
USD 108.000 OAK-Eagle Acquireco, Inc. 8.75% 01/07/2034	98.307	0,08	Anleihen		
USD 386.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	340.613	0,28	FRANKREICH		
EUR 1.113.000 Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.13% 15/02/2033	1.075.138	0,88	EUR 304.878 Altice France SA 5.50% 15/10/2031	291.264	0,24
USD 534.000 Oracle Corp. 5.35% 04/05/2033	451.447	0,37	Frankreich, insgesamt	291.264	0,24
EUR 421.000 Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	409.703	0,33	NIEDERLANDE		
USD 234.000 Roche Holdings, Inc. 4.99% 08/03/2034	206.153	0,17	EUR 111.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0.00% 15/09/2031	129.382	0,10
USD 122.000 San Diego Gas & Electric Co. 5.20% 15/03/2036	105.678	0,09	Niederlande, insgesamt	129.382	0,10
EUR 602.000 Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/05/2033	569.044	0,46	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 97.000 Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.90% 12/02/2036	83.639	0,07	EUR 758.000 Entain PLC 0.00% 30/11/2031	745.960	0,61
USD 230.000 UWM Holdings LLC 6.63% 01/02/2030	188.056	0,15	GBP 100.000 SW Finance I PLC 0.00% 19/11/2033	111.216	0,09
USD 61.000 UWM Holdings LLC 6.25% 15/03/2031	48.251	0,04	Vereinigtes Königreich, insgesamt	857.176	0,70
USD 158.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	121.624	0,10	Anleihen, insgesamt	1.277.822	1,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Aktien		
FRANKREICH		
EUR 2.069 Luxco Co. Ltd.	30.466	0,03
Frankreich, insgesamt	30.466	0,03
Aktien, insgesamt	30.466	0,03
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	1.308.288	1,07
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
EUR 74.010 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	8.009.553	6,53
GBP 864.752 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	989.714	0,81
USD 308.162 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	267.455	0,22
Irland, insgesamt	9.266.722	7,56
Fonds, insgesamt	9.266.722	7,56
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	9.266.722	7,56
Wert der Anlagen, insgesamt	119.095.878	97,14
(Gesamtkosten: EUR 123.399.188)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹	Nennwert Anlage			Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
ÖSTERREICH					ITALIEN				
EUR	2.767	Erste Group Bank AG	255.948	1,49	EUR	48.414	BPER Banca SpA	539.090	3,14
		Österreich, insgesamt	255.948	1,49	EUR	22.459	FinecoBank Banca Fineco SpA	425.261	2,48
BELGIEN					Italien, insgesamt				
EUR	7.951	Anheuser-Busch InBev SA	474.834	2,77	NIEDERLANDE				
EUR	467	UCB SA	120.719	0,70	EUR	1.278	ASM International NV	814.086	4,75
		Belgien, insgesamt	595.553	3,47	EUR	734	ASML Holding NV	821.493	4,79
DÄNEMARK					Niederlande, insgesamt				
DKK	1.055	DSV AS	216.154	1,26	1.635.579 9,54				
		Dänemark, insgesamt	216.154	1,26	NORWEGEN				
FINNLAND					NOK	15.534	DNB Bank ASA	416.878	2,43
EUR	23.563	Nokia OYJ	160.134	0,93	Norwegen, insgesamt				
		Finnland, insgesamt	160.134	0,93	416.878 2,43				
FRANKREICH					SPANIEN				
EUR	1.852	Air Liquide SA	329.508	1,92	EUR	32.184	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	587.358	3,42
EUR	6.092	Engie SA	168.809	0,99	EUR	58.003	CaixaBank SA	589.601	3,44
EUR	1.270	EssilorLuxottica SA	251.968	1,47	EUR	12.850	Iberdrola SA	253.723	1,48
EUR	4.693	Legrand SA	618.068	3,60	Spanien, insgesamt				
EUR	2.900	Safran SA	810.260	4,72	1.430.682 8,34				
		Frankreich, insgesamt	2.178.613	12,70	SCHWEDEN				
DEUTSCHLAND					SEK	21.390	Atlas Copco AB 'A'	317.942	1,85
EUR	12.625	Bayer AG	497.236	2,90	SEK	24.126	Sandvik AB	785.580	4,58
EUR	813	Deutsche Boerse AG	204.144	1,19	Schweden, insgesamt				
EUR	2.635	Deutsche Telekom AG	84.188	0,49	1.103.522 6,43				
EUR	2.332	Heidelberg Materials AG	415.912	2,42	SCHWEIZ				
EUR	16.553	Infineon Technologies AG	629.014	3,67	CHF	2.187	Cie Financiere Richemont SA	327.276	1,91
EUR	2.875	Siemens Energy AG	408.969	2,38	GBP	11.565	Coca-Cola HBC AG	562.010	3,28
		Deutschland, insgesamt	2.239.463	13,05	CHF	1.259	Novartis AG	164.349	0,96
GRIECHENLAND					CHF	461	VAT Group AG	240.894	1,40
EUR	16.351	National Bank of Greece SA	216.405	1,26	Schweiz, insgesamt				
		Griechenland, insgesamt	216.405	1,26	1.294.529 7,55				
					VEREINIGTES KÖNIGREICH				
					GBP	4.891	AstraZeneca PLC	822.313	4,79
					GBP	14.382	GSK PLC	339.740	1,98
					GBP	843	London Stock Exchange Group PLC	85.522	0,50
					GBP	1.135	Next PLC	164.650	0,96

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP	1.182 Reckitt Benckiser Group PLC	68.831	0,40
GBP	61.767 Rolls-Royce Holdings PLC	800.241	4,67
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	2.281.297	13,30
Aktien, insgesamt		14.989.108	87,37
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		14.989.108	87,37
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR	9.314 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1.007.982	5,87
	Irland, insgesamt	1.007.982	5,87
Fonds, insgesamt		1.007.982	5,87
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		1.007.982	5,87
Wert der Anlagen, insgesamt		15.997.090	93,24
(Gesamtkosten: EUR 14.599.303)			

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 6.246 Aptiv PLC	433.722	1,25	USD 5.734 Flowserve Corp.	421.506	1,21
USD 4.675 Jazz Pharmaceuticals PLC	883.809	2,54	USD 3.286 Fox Corp.	191.902	0,55
Irland, insgesamt	1.317.531	3,79	USD 1.826 General Motors Co.	136.037	0,39
PUERTO RICO			USD 2.731 Genpact Ltd.	101.730	0,29
USD 5.348 Popular, Inc.	717.541	2,07	USD 3.029 Hanover Insurance Group, Inc.	525.077	1,51
Puerto Rico, insgesamt	717.541	2,07	USD 11.833 HF Sinclair Corp.	738.261	2,13
VEREINIGTES KÖNIGREICH			USD 16.964 Host Hotels & Resorts, Inc.	325.030	0,94
USD 15.983 Janus Henderson Group PLC	821.047	2,36	USD 20.916 Invesco Ltd.	508.050	1,46
Vereinigtes Königreich, insgesamt	821.047	2,36	USD 3.184 Keysight Technologies, Inc.	899.066	2,59
VEREINIGTE STAATEN			USD 8.355 Kraft Heinz Co.	187.904	0,54
USD 1.979 Adobe, Inc.	481.055	1,39	USD 10.957 Kroger Co.	792.849	2,28
USD 69.532 ADT, Inc.	456.825	1,32	USD 2.048 Lam Research Corp.	437.576	1,26
USD 2.454 Allstate Corp.	508.812	1,46	USD 1.061 Lockheed Martin Corp.	641.258	1,85
USD 8.145 Alphabet, Inc. 'A'	2.342.176	6,74	USD 39.332 Lyft, Inc.	523.116	1,51
USD 23.953 Altimune, Inc.	73.775	0,21	USD 2.370 Meta Platforms, Inc. 'A'	1.355.948	3,90
USD 578 Apple, Inc.	146.691	0,42	USD 4.871 MetLife, Inc.	344.477	0,99
USD 164 AppLovin Corp.	65.272	0,19	USD 992 Micron Technology, Inc.	335.137	0,97
USD 6.242 Arista Networks, Inc.	766.393	2,21	USD 5.406 Microsoft Corp.	2.001.139	5,76
USD 420 Automatic Data Processing, Inc.	85.335	0,25	USD 781 Moody's Corp.	340.711	0,98
USD 3.101 BioMarin Pharmaceutical, Inc.	175.175	0,50	USD 2.334 Natera, Inc.	466.777	1,34
USD 96 Booking Holdings, Inc.	404.191	1,16	USD 306 NewMarket Corp.	196.131	0,56
USD 14.450 BorgWarner, Inc.	784.057	2,26	USD 2.078 Newmont Corp.	224.944	0,65
USD 764 Bristol-Myers Squibb Co.	46.337	0,13	USD 17.907 NVIDIA Corp.	3.122.981	8,99
USD 1.559 Broadcom, Inc.	482.526	1,39	USD 4.526 PG&E Corp.	79.522	0,23
USD 3.164 Broadridge Financial Solutions, Inc.	514.087	1,48	USD 3.800 Pilgrim's Pride Corp.	143.488	0,41
USD 2.939 Charles River Laboratories International, Inc.	506.977	1,46	USD 860 QUALCOMM, Inc.	110.751	0,32
USD 3.906 Chevron Corp.	808.151	2,33	USD 2.102 Ralph Lauren Corp.	723.067	2,08
USD 2.675 Cirrus Logic, Inc.	386.859	1,11	USD 1.893 Salesforce, Inc.	353.366	1,02
USD 7.271 Citigroup, Inc.	824.604	2,37	USD 8.935 Synchrony Financial	607.759	1,75
USD 5.950 Delta Air Lines, Inc.	395.556	1,14	USD 5.117 Tapestry, Inc.	722.060	2,08
USD 9.185 Edison International	672.158	1,94	USD 508 Tesla, Inc.	188.849	0,54
USD 2.734 Expedia Group, Inc.	631.253	1,82	USD 3.241 Uber Technologies, Inc.	233.125	0,67
USD 2.175 FedEx Corp.	774.691	2,23			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 5.361 United Airlines Holdings, Inc.	493.587	1,42
USD 1.364 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	609.081	1,75
Vereinigte Staaten, insgesamt	31.415.218	90,43
Aktien, insgesamt	34.271.337	98,65
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	34.271.337	98,65
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
USD 305.653 BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	305.653	0,88
Irland, insgesamt	305.653	0,88
Fonds, insgesamt	305.653	0,88
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	305.653	0,88
Wert der Anlagen, insgesamt	34.576.990	99,53
(Gesamtkosten: USD 28.374.123)		

¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien					Aktien (Fortsetzung)				
BRASILIEN					JAPAN				
USD	67.440	NU Holdings Ltd.	969.113	1,12	JPY	1.300	Disco Corp.	531.717	0,62
		Brasilien, insgesamt	969.113	1,12	JPY	58.300	Hitachi Ltd.	1.705.808	1,98
KANADA					JPY	62.500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.047.277	1,22
USD	3.693	Shopify, Inc.	438.064	0,51	JPY	102.600	Nomura Holdings, Inc.	802.815	0,93
		Kanada, insgesamt	438.064	0,51			Japan, insgesamt	4.087.617	4,75
CHINA					KOREA				
HKD	31.600	Tencent Holdings Ltd.	1.990.309	2,31	KRW	2.830	Samsung C&T Corp.	494.002	0,57
		China, insgesamt	1.990.309	2,31	KRW	2.509	SK Hynix, Inc.	1.433.455	1,67
FRANKREICH							Korea, insgesamt	1.927.457	2,24
EUR	7.387	Cie de Saint-Gobain SA	596.302	0,69	LUXEMBURG				
EUR	4.172	EssilorLuxottica SA	953.704	1,11	EUR	90.607	CVC Capital Partners PLC	1.164.031	1,35
EUR	2.045	Safran SA	658.336	0,77			Luxemburg, insgesamt	1.164.031	1,35
EUR	2.819	Schneider Electric SE	744.128	0,86	NIEDERLANDE				
		Frankreich, insgesamt	2.952.470	3,43	EUR	1.887	ASML Holding NV	2.433.366	2,82
HONGKONG					EUR	11.814	CTP NV	196.014	0,23
HKD	267.000	AIA Group Ltd.	2.941.011	3,42			Niederlande, insgesamt	2.629.380	3,05
		Hongkong, insgesamt	2.941.011	3,42	SPANIEN				
INDIEN					EUR	12.533	Industria de Diseno Textil SA	711.051	0,83
INR	95.608	HDFC Bank Ltd.	765.139	0,89			Spanien, insgesamt	711.051	0,83
		Indien, insgesamt	765.139	0,89	TAIWAN				
IRLAND					TWD	48.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.750.949	3,20
USD	2.778	Eaton Corp. PLC	993.607	1,15	TWD	70.000	Unimicron Technology Corp.	1.017.829	1,18
USD	8.998	Medtronic PLC	779.677	0,90			Taiwan, insgesamt	3.768.778	4,38
USD	33.850	Smurfit Westrock PLC	1.348.922	1,57	VEREINIGTES KÖNIGREICH				
USD	8.441	TE Connectivity PLC	1.764.338	2,05	GBP	30.487	Babcock International Group PLC	465.553	0,54
USD	1.770	Trane Technologies PLC	737.630	0,86	GBP	554.351	BT Group PLC	1.538.802	1,79
		Irland, insgesamt	5.624.174	6,53	GBP	28.147	Burberry Group PLC	403.838	0,47
ITALIEN					GBP	14.260	CVS Group PLC	210.236	0,24
EUR	11.352	UniCredit SpA	796.035	0,92	GBP	155.800	GlobalData PLC	148.337	0,17
		Italien, insgesamt	796.035	0,92					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)					Aktien (Fortsetzung)				
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					URUGUAY				
GBP	59.260	GSK PLC	1.612.936	1,87	USD	791	MercadoLibre, Inc.	1.367.655	1,59
USD	3.316	Linde PLC	1.643.940	1,91	Uruguay, insgesamt			1.367.655	1,59
GBP	49.847	OXB	358.246	0,42	Aktien, insgesamt			77.915.359	90,50
GBP	27.094	RELX PLC	884.646	1,03	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt				
GBP	19.175	Weir Group PLC	707.504	0,82				77.915.359	90,50
Vereinigtes Königreich, insgesamt			7.974.038	9,26	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren				
VEREINIGTE STAATEN					Fonds				
USD	11.023	Amazon.com, Inc.	2.295.760	2,67	IRLAND				
USD	6.003	Applied Materials, Inc.	2.051.766	2,38	USD	7.412.084	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	7.412.084	8,61
USD	28.483	Bio-Techne Corp.	1.488.522	1,73	Irland, insgesamt			7.412.084	8,61
USD	6.808	Boeing Co.	1.354.996	1,58	Fonds, insgesamt			7.412.084	8,61
USD	3.264	Broadcom, Inc.	1.010.241	1,17	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt				
USD	4.801	Cardinal Health, Inc.	1.014.499	1,18				7.412.084	8,61
USD	12.595	ConocoPhillips	1.662.540	1,93	Wert der Anlagen, insgesamt			85.327.443	99,11
USD	26.154	Dexcom, Inc.	1.642.471	1,91	(Gesamtkosten: USD 81.732.931)				
USD	3.652	Ecolab, Inc.	971.505	1,13	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.				
USD	1.964	Eli Lilly & Co.	1.806.428	2,10					
USD	10.129	EOG Resources, Inc.	1.464.350	1,70					
USD	3.725	Ferguson Enterprises, Inc.	868.894	1,01					
USD	4.438	Insmed, Inc.	725.702	0,84					
USD	2.395	Intuitive Surgical, Inc.	1.104.071	1,28					
USD	44	Mastercard, Inc. 'A'	21.985	0,03					
USD	3.264	Microsoft Corp.	1.208.235	1,40					
USD	20.763	Mondelez International, Inc.	1.196.779	1,39					
USD	15.956	NextEra Energy, Inc.	1.481.993	1,72					
USD	6.699	NVIDIA Corp.	1.168.306	1,36					
USD	2.109	Stryker Corp.	692.996	0,81					
GBP	22.300	Sunbelt Rentals Holdings, Inc.	1.396.832	1,62					
USD	3.398	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.670.219	1,94					
USD	6.737	T-Mobile U.S., Inc.	1.414.972	1,64					
USD	4.250	Union Pacific Corp.	1.031.135	1,20					
USD	4.888	Valero Energy Corp.	1.207.727	1,40					
USD	2.545	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1.136.444	1,32					
USD	14.272	Walmart, Inc.	1.773.724	2,06					
USD	6.074	Xylem, Inc.	725.843	0,84					
USD	18.781	Zoetis, Inc.	2.220.102	2,58					
Vereinigte Staaten, insgesamt			37.809.037	43,92					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts	Nennwert Anlage		Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)				Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND				JAPAN (Fortsetzung)			
EUR	22.205 Irish Residential Properties REIT PLC	25.892	2,50	JPY	2 Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc.	1.684	0,16
	Irland, insgesamt	25.892	2,50	JPY	1.400 Mitsui Fudosan Co. Ltd.	14.878	1,44
ISRAEL				JPY	2 Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	1.421	0,14
ILS	36 Azrieli Group Ltd.	4.774	0,46	JPY	1 Mori Hills REIT Investment Corp.	836	0,08
	Israel, insgesamt	4.774	0,46	JPY	2 Mori Trust Reit, Inc.	899	0,09
JAPAN				JPY	4 Nippon Building Fund, Inc.	3.349	0,32
JPY	1 Activia Properties, Inc.	884	0,08	JPY	4 Nippon Prologis REIT, Inc.	2.147	0,21
JPY	1 AEON REIT Investment Corp.	787	0,08	JPY	300 Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1.923	0,19
JPY	3 Daiwa House REIT Investment Corp.	2.360	0,23	JPY	3 Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2.953	0,28
JPY	1 Daiwa Securities Living Investments Corp.	669	0,06	JPY	1 NTT UD REIT Investment Corp.	871	0,08
JPY	2 Frontier Real Estate Investment Corp.	1.064	0,10	JPY	3 Orix JREIT, Inc.	1.822	0,18
JPY	3 GLP J-Reit	2.448	0,24	JPY	2 Sekisui House Reit, Inc.	1.131	0,11
JPY	200 Hulic Co. Ltd.	2.325	0,22	JPY	400 Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	11.341	1,10
JPY	1 Hulic Reit, Inc.	1.014	0,10	JPY	100 Tokyo Tatemono Co. Ltd.	2.303	0,22
JPY	2 Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	1.778	0,17	JPY	2 United Urban Investment Corp.	2.146	0,21
JPY	4 Invincible Investment Corp.	1.496	0,14		Japan, insgesamt	94.486	9,13
JPY	3 Japan Hotel REIT Investment Corp.	1.419	0,14	LUXEMBURG			
JPY	2 Japan Logistics Fund, Inc.	1.203	0,12	EUR	344 Grand City Properties SA	3.571	0,35
JPY	4 Japan Metropolitan Fund Invest	2.800	0,27		Luxemburg, insgesamt	3.571	0,35
JPY	2 Japan Prime Realty Investment Corp.	1.221	0,12	NIEDERLANDE			
JPY	4 Japan Real Estate Investment Corp.	2.938	0,28	EUR	584 CTP NV	9.689	0,94
JPY	2 KDX Realty Investment Corp.	2.026	0,20	EUR	26 Eurocommercial Properties NV	782	0,07
JPY	1 LaSalle Logiport REIT	934	0,09	EUR	72 Wereldhave NV	1.763	0,17
JPY	600 Mitsubishi Estate Co. Ltd.	16.632	1,61		Niederlande, insgesamt	12.234	1,18
JPY	1 Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	784	0,07	NEUSEELAND			
				NZD	1.718 Precinct Properties Group	1.014	0,10
					Neuseeland, insgesamt	1.014	0,10

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 41 Elme Communities	82	0,01	USD 59 Pebblebrook Hotel Trust	745	0,07
USD 48 Equinix, Inc.	47.052	4,55	USD 71 Phillips Edison & Co., Inc.	2.657	0,26
USD 234 Equity LifeStyle Properties, Inc.	14.606	1,41	USD 23 Piedmont Realty Trust, Inc.	151	0,01
USD 125 Equity Residential	7.394	0,71	USD 423 Prologis, Inc.	55.912	5,40
USD 319 Essential Properties Realty Trust, Inc.	9.685	0,94	USD 61 Public Storage	16.524	1,60
USD 34 Essex Property Trust, Inc.	8.228	0,80	USD 252 Realty Income Corp.	15.417	1,49
USD 60 First Industrial Realty Trust, Inc.	3.471	0,34	USD 127 Rexford Industrial Realty, Inc.	4.157	0,40
USD 45 Four Corners Property Trust, Inc.	1.064	0,10	USD 34 Ryman Hospitality Properties, Inc.	3.137	0,30
USD 163 Gaming & Leisure Properties, Inc.	7.232	0,70	USD 31 Safehold, Inc.	419	0,04
USD 55 Getty Realty Corp.	1.749	0,17	USD 30 Sila Realty Trust, Inc.	710	0,07
USD 107 Global Net Lease, Inc.	1.002	0,10	USD 121 Simon Property Group, Inc.	22.570	2,18
USD 302 Healthpeak Properties, Inc.	4.962	0,48	USD 38 SL Green Realty Corp.	1.404	0,14
USD 60 Highwoods Properties, Inc.	1.285	0,12	USD 214 Smartstop Self Storage REIT, Inc.	6.480	0,63
USD 139 Host Hotels & Resorts, Inc.	2.663	0,26	USD 109 STAG Industrial, Inc.	3.931	0,38
USD 520 Independence Realty Trust, Inc.	7.743	0,75	USD 42 Sun Communities, Inc.	5.290	0,51
USD 16 Innovative Industrial Properties, Inc.	803	0,08	USD 79 Sunstone Hotel Investors, Inc.	712	0,07
USD 368 InvenTrust Properties Corp.	11.209	1,08	USD 181 Ventas, Inc.	14.802	1,43
USD 56 Invitation Homes, Inc.	1.392	0,13	USD 61 Veris Residential, Inc.	1.151	0,11
USD 156 Iron Mountain, Inc.	15.934	1,54	USD 123 Vornado Realty Trust	3.197	0,31
USD 233 Janus Living, Inc.	5.492	0,53	USD 386 Welltower, Inc.	76.316	7,37
USD 365 Kimco Realty Corp.	8.202	0,79	USD 41 Xenia Hotels & Resorts, Inc.	608	0,06
USD 118 Kite Realty Group Trust	2.897	0,28	Vereinigte Staaten, insgesamt	529.782	51,20
USD 37 Lineage, Inc.	1.212	0,12	Aktien, insgesamt	1.002.648	96,89
USD 27 LTC Properties, Inc.	1.003	0,10	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	1.002.648	96,89
USD 33 LXP Industrial Trust	1.527	0,15			
USD 318 Medical Properties Trust, Inc.	1.472	0,14			
USD 23 National Health Investors, Inc.	1.860	0,18			
USD 42 National Storage Affiliates Trust	1.585	0,15			
USD 45 NETSTREIT Corp.	847	0,08			
USD 109 NNN REIT, Inc.	4.581	0,44			
USD 107 Park Hotels & Resorts, Inc.	1.127	0,11			

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Aktien		
SINGAPUR		
SGD 56 CapitaLand Ascendas REIT ¹	5	0,00
Singapur, insgesamt	5	0,00
Aktien, insgesamt	5	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	5	0,00
Wert der Anlagen, insgesamt	1.002.653	96,89
(Gesamtkosten: USD 997.462)		

¹ Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

* Siehe Erläuterung 1.
Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts ¹
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 11.600.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 02/04/2026	11.598.843	4,15	USD 18.000.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 20/08/2026	17.747.366	6,35
USD 11.700.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 09/04/2026	11.690.617	4,19	USD 10.500.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 27/08/2026	10.344.924	3,70
USD 9.500.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 16/04/2026	9.485.643	3,40	Vereinigte Staaten, insgesamt	258.865.860	92,69
USD 16.300.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 23/04/2026	16.263.851	5,82	Anleihen, insgesamt	258.865.860	92,69
USD 16.400.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 30/04/2026	16.352.149	5,85	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt	258.865.860	92,69
USD 6.100.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 07/05/2026	6.077.765	2,18	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
USD 9.800.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 14/05/2026	9.757.486	3,49	Fonds		
USD 7.600.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 21/05/2026	7.561.776	2,71	IRLAND		
USD 6.800.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 28/05/2026	6.761.003	2,42	USD 1.563 Invesco Physical Gold ETC	694.128	0,25
USD 6.600.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 04/06/2026	6.557.628	2,35	Irland, insgesamt	694.128	0,25
USD 16.900.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 11/06/2026	16.780.143	6,01	Fonds, insgesamt	694.128	0,25
USD 5.900.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 18/06/2026	5.854.108	2,10	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	694.128	0,25
USD 15.600.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 25/06/2026	15.468.014	5,54	Wert der Anlagen, insgesamt	259.559.988	92,94
USD 10.200.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 02/07/2026	10.106.160	3,62	(Gesamtkosten: USD 259.080.980)		
USD 6.100.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 09/07/2026	6.039.595	2,16	¹ Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
USD 15.200.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 16/07/2026	15.039.867	5,38			
USD 20.600.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 23/07/2026	20.367.796	7,29			
USD 18.700.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 30/07/2026	18.476.214	6,62			
USD 17.300.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 06/08/2026	17.081.637	6,12			
USD 3.500.000 U.S. Treasury Bills 0.00% 13/08/2026	3.453.275	1,24			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

1. ALLGEMEINES

Columbia Threadneedle (Lux) I (die „SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*), die den Vorschriften von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen unterliegt.

Die SICAV bietet Anlegern die Möglichkeit, Anlagen in separaten Portfolios (die „Portfolios“) zu tätigen. Jedes Portfolio hat ein anderes Anlageziel und ist ein separates Vermögensportfolio, das aus separaten Anteilen besteht. Jedes Portfolio kann eine oder mehrere entsprechende Anteilklassen (die „Anteilklassen“) haben. Die SICAV als Ganzes, einschließlich der bestehenden und aller künftigen Portfolios, ist eine ungeteilte juristische Person. Im Verhältnis zu Dritten, insbesondere in Bezug auf die Gläubiger der SICAV und im Verhältnis zwischen den Anteilhabern haftet jedoch jedes Portfolio ausschließlich für die ihm zuzurechnenden Verbindlichkeiten.

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres:

Neue Verkaufsprospekte

Neue Verkaufsprospekte wurden im April, August, Oktober 2025 und Februar 2026 veröffentlicht.

Namensänderungen

Mit Wirkung zum 28. April 2025 wurde CT (Lux) Pan European ESG Equities in CT (Lux) Pan European Equities umbenannt.

Mit Wirkung zum 13. August 2025 wurde CT (Lux) Global Equity Income in CT (Lux) Sustainable Global Equity Income umbenannt.

Auflegung und Schließung von Fonds

Mit Wirkung zum 5. November 2025 wurden das CT (Lux) Global Social Bond Portfolio und das CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities Portfolio aufgelöst und die endgültige Rückgabe erfolgte am 12. November 2025.

Am 13. November 2025 wurde das CT (Lux) Global Real Estate Securities aufgelegt.

Gebührenermäßigung

Ab 1. August 2025 wurden die Betriebskosten und die Anlageverwaltungsgebühr für bestimmte Anteilklassen des CT (Lux) Sustainable Global Equity Income Portfolios wie folgt gesenkt:

Anteilklasse	Bis zum Auflegungsdatum		Ab dem Auflegungsdatum	
	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten
A-Anteile	1,50 %	0,30 %	1,50 % ¹	0,20 %
D-Anteile	2,00 %	0,30 %	2,00 % ¹	0,20 %
I-Anteile	0,75 %	0,10 %	0,60 %	0,10 % ¹
Z-Anteile	0,75 %	0,30 %	0,75 % ¹	0,15 %

¹ keine Änderung

Auflegung und Schließung von Anteilklassen

Im Berichtsjahr zum 31. März 2026 wurden folgende Anteilklassen aufgelegt:

Anteilklasse	Portfolios	Auflegungsdatum
DE	CT (Lux) Global Corporate Bond	20. Mai 2025
DE	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	4. Juni 2025
DEP	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	4. Juni 2025
LE	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	3. April 2025
AU	CT (Lux) European Strategic Bond	20. Mai 2025
DU	CT (Lux) European Strategic Bond	20. Mai 2025
AE	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	13. Mai 2025
AE	CT (Lux) Emerging Market Debt	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) Emerging Market Debt	13. Mai 2025
AE	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	20. Mai 2025
DE	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	20. Mai 2025
ZE	CT (Lux) US High Yield Bond	7. Mai 2025
AE	CT (Lux) Flexible Asian Bond	20. Mai 2025
AE	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	20. Mai 2025
DE	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	20. Mai 2025
IE	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	22. Mai 2025

1. ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolios	Auflegungsdatum
DE	CT (Lux) Global Multi Asset Income	22. Mai 2025
AE	CT (Lux) Global Focus	20. Mai 2025
DE	CT (Lux) Global Focus	20. Mai 2025
AE	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	20. Mai 2025
DE	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	20. Mai 2025
ZE	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	20. Mai 2025
AE	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
AEH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
AEP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
AU	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
IE	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
IEH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
IEP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
IFH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
IG	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LE	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LEP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LFH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LG	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LGP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
LU	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
ZE	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
ZEH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
ZEP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
ZFH	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	20. August 2025
AU	CT (Lux) Global Smaller Companies	22. Mai 2025
DU	CT (Lux) Global Smaller Companies	22. Mai 2025
IU	CT (Lux) Global Smaller Companies	22. Mai 2025
AE	CT (Lux) American	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) American	13. Mai 2025
IE	CT (Lux) American	13. Mai 2025
AE	CT (Lux) American Select	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) American Select	13. Mai 2025
WE	CT (Lux) American Select	13. Mai 2025
AE	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	22. Mai 2025
DE	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	22. Mai 2025
IE	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	22. Mai 2025
NG	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	4. Juni 2025
NU	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	4. Juni 2025
XG	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	26. September 2025
ZE	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	22. Mai 2025
AU	CT (Lux) Pan European Equities	22. Mai 2025
DU	CT (Lux) Pan European Equities	22. Mai 2025
IEP	CT (Lux) Pan European Equities	31. Juli 2025
IU	CT (Lux) Pan European Equities	22. Mai 2025
WU	CT (Lux) Pan European Equities	21. Mai 2025
AU	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	22. Mai 2025

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolios	Auflegungsdatum
DU	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	22. Mai 2025
WU	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	22. Mai 2025
AU	CT (Lux) European Select	20. Mai 2025
IU	CT (Lux) European Select	20. Mai 2025
AE	CT (Lux) Asian Equity Income	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) Asian Equity Income	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) Global Technology	22. Mai 2025
ZE	CT (Lux) Global Technology	22. Mai 2025
ZEP	CT (Lux) Global Technology	10. Dezember 2025
LJP	CT (Lux) Japan Equities	13. Mai 2025
AE	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
IE	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
IEH	CT (Lux) Global Real Estate Securities	2. Dezember 2025
IG	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
IU	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
LE	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
LG	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
LU	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
LUP	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
ZE	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
ZU	CT (Lux) Global Real Estate Securities	13. November 2025
AE	CT (Lux) Enhanced Commodities	13. Mai 2025
DE	CT (Lux) Enhanced Commodities	13. Mai 2025
IE	CT (Lux) Enhanced Commodities	13. Mai 2025
ZE	CT (Lux) Enhanced Commodities	13. Mai 2025

Im Berichtsjahr zum 31. März 2026 wurden folgende Anteilklassen geschlossen:

Anteilklasse	Portfolios	Auflegungsdatum
AE	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
AEC	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
AEH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
AFH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
AU	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
AUP	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IE	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IEC	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IEH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IEP	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IFH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IGC	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IGH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IU	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IUP	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
LE	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
LEC	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
LEH	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolios	Auflegungsdatum
LGC	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
LGH	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
LU	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
LUP	CT (Lux) Global Social Bond	12. November 2025
ZE	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZEC	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZEH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZFH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZGC	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZGH	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZU	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
ZUP	CT (Lux) Global Social Bond	20. Oktober 2025
IUC	CT (Lux) European Social Bond	12. November 2025
8U	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	10. September 2025
8UP	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income	10. September 2025
W	CT (Lux) American Select	13. Mai 2025
XSH	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	24. April 2025
AE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
AUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
DE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
IE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
IEP	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	20. Oktober 2025
IU	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	20. Oktober 2025
LE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
LEP	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	20. Oktober 2025
XUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	12. November 2025
ZE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	20. Oktober 2025
WU	CT (Lux) Pan European Equities	7. November 2025
LE	CT (Lux) Global Real Estate Securities	28. November 2025
LG	CT (Lux) Global Real Estate Securities	28. November 2025
LU	CT (Lux) Global Real Estate Securities	28. November 2025
LUP	CT (Lux) Global Real Estate Securities	28. November 2025

Zum 31. März 2026 lauten die aktiven Portfolios der SICAV wie folgt:

Die Anleiheportfolios:

- CT (Lux) Global Corporate Bond
- CT (Lux) European Corporate Bond
- CT (Lux) European High Yield Bond
- CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
- CT (Lux) European Social Bond
- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) US High Yield Bond
- CT (Lux) Flexible Asian Bond

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Die Vermögensallokationsportfolios:

- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Multi Asset Income

Die Aktienportfolios:

- CT (Lux) Global Focus¹
- CT (Lux) Global Emerging Market Equities
- CT (Lux) Sustainable Global Equity Income
- CT (Lux) Global Select
- CT (Lux) Global Smaller Companies
- CT (Lux) American
- CT (Lux) American Select
- CT (Lux) American Smaller Companies
- CT (Lux) Asia Equities
- CT (Lux) US Contrarian Core Equities
- CT (Lux) US Disciplined Core Equities
- CT (Lux) Pan European Equities
- CT (Lux) Pan European Focus
- CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
- CT (Lux) Pan European Smaller Companies
- CT (Lux) European Select
- CT (Lux) European Smaller Companies
- CT (Lux) Asian Equity Income¹
- CT (Lux) Global Technology¹
- CT (Lux) UK Equities
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) Japan Equities

Die Absolute-Return-Portfolios:

- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Die Extended-Alpha-Portfolios:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Global Extended Alpha
- CT (Lux) Global Real Estate Securities

Das Specialist-Portfolio:

- CT (Lux) Enhanced Commodities

¹ Diese Portfolios wurden zum 31. März 2026 von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und sind in Hongkong für die Öffentlichkeit verfügbar. Mit Wirkung zum 12. Juni 2026 wurde diese Zulassung aufgehoben und die Portfolios stehen der Öffentlichkeit in Hongkong nicht mehr zur Verfügung.

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wurde im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung erstellt und vorgelegt, die für als OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) zugelassene Fonds gelten, und seine Erstellung erfordert Schätzungen und Annahmen seitens des Fondsmanagements, welche die im Abschluss und den Erläuterungen ausgewiesenen Beträge beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

Der Abschluss wird auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Portfolios erstellt, die zum 31. März 2026 berechnet werden. Der letzte offizielle Handelsnettoinventarwert der entsprechenden Portfolios wurde zum 31. März 2026 berechnet.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

(Fortsetzung)

Der Abschluss wurde gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für Investmentfonds nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Davon ausgenommen sind die Portfolios CT (Lux) Global Social Bond und CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities, die am 5. November 2025 aufgelöst wurden. Dementsprechend wurde der Abschluss für diese Portfolios nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, und alle zusätzlichen Kosten im Zusammenhang mit der Schließung dieser Portfolios trägt die Verwaltungsgesellschaft.

i) Bewertung der Wertpapiere

Übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzwerte, die an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, werden zu ihrem letzten Börsenkurs am entsprechenden Markt zum Zeitpunkt der Schließung des Marktes bewertet. Falls die Kurse dieser Wertpapiere nicht für deren fairen Marktwert repräsentativ sind, werden sie zu dem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen, zu dem sie sich erwartungsgemäß wiederverkaufen lassen und den der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben festlegt oder gemäß seinen Anweisungen festlegen lässt.

Bei Wertpapieren, die an asiatischen Märkten gehandelt werden, kann der letzte Handelskurs gegebenenfalls angepasst werden, um den beizulegenden Zeitwert zum Bewertungszeitpunkt widerzuspiegeln, wobei Marktbewegungen nach dem Handelsschluss der jeweiligen Börse berücksichtigt werden. Solche Anpassungen werden anhand anerkannter Bewertungsmodelle ermittelt, die von unabhängigen Anbietern bereitgestellt werden.

Die festverzinslichen Wertpapiere, die nicht auf diesen Märkten gehandelt werden, werden zum zuletzt verfügbaren Kurs, zu den Zinsgegenwerten der vom Verwaltungsrat genehmigten Händler oder Kursstellungsdienste oder zu einem anderen vom Verwaltungsrat für angemessen erachteten Kurs bewertet.

Geldmarktinstrumente (oder sonstige Instrumente, die in der Rechtsordnung, in der das Instrument gehalten wird, den Marktgrundsätzen entsprechen) mit einer Restlaufzeit von maximal 90 Tagen werden gemäß der Restbuchwertmethode (amortized cost method) bewertet, die in etwa den Marktwert widerspiegelt. Bei dieser Bewertungsmethode werden die entsprechenden Portfolioanlagen zu ihren Anschaffungskosten bzw. zu dem letzten, vor Beginn der 90-Tage-Frist verfügbaren Marktwert (sofern ein Instrument am Kaufdatum ursprünglich eine Restlaufzeit von mehr als 90 Tagen hatte), angepasst um die Abschreibung des Aufschlags oder des Abschlags, und nicht zum Marktwert bewertet.

Die Anteile offener Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zu ihrem zuletzt festgestellten und verfügbaren Nettoinventarwert (der „Nettoinventarwert“) bewertet. Falls die Preise dieser Vermögenswerte für deren beizulegenden Marktwert nicht repräsentativ sind, werden sie von der SICAV nach Treu und Glauben festgelegt. Die Anteile geschlossener OGA werden zu ihrem letztverfügbaren Kurswert bewertet.

Der Verwaltungsrat der SICAV (der „Verwaltungsrat“) kann in eigenem Ermessen die Verwendung anderer Bewertungsmethoden genehmigen, wenn er der Ansicht ist, dass sie den beizulegenden Zeitwert eines Vermögenswerts der SICAV besser wiedergeben.

ii) Devisenterminkontrakte

Zur Absicherung besonderer Währungsrisiken bzw. zur Anlage in anderen Währungen darf die SICAV Devisenterminkontrakte eingehen. Zum Ende des Geschäftsjahres wurden die offenen Devisenterminkontrakte zu den Terminkursen bewertet, die für die Restlaufzeit bis Fälligkeit gültig waren. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2026 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

iii) Terminkontrakte

Die SICAV kann Terminkontrakte eingehen. Offene Terminkontrakte werden zu den Kursen an der Börse bewertet, an denen die Kontrakte gehandelt werden. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Terminkontrakten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2026 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 10 aufgeführt.

iv) Swaps

Die SICAV darf Zinsswaps („IRS“), Credit Default Swaps („CDS“), Total Return Swaps („TRS“) und Differenzkontrakte („CFD“) abschließen. Zinsswaps (IRS) werden auf Basis ihres Marktwerts bewertet, der sich aus der gültigen Zinskurve ergibt. CDS werden unter Bezug auf den aktuellen Nettowert des erwarteten zukünftigen Cashflows basierend auf den marktüblichen Zinssätzen und der an dem Markt zu erwartenden Ausfall- und Rückgewinnungsrate der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet. Eine gegebenenfalls von der SICAV geleistete Vorauszahlung wird in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswert ausgewiesen. Eine gegebenenfalls von der SICAV erhaltene Vorauszahlung wird in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeit ausgewiesen. TRS werden anhand ihres Marktwerts bewertet, der auf dem Marktwert des Basiswerts basiert. CFD werden zum Schlusskurs des zugrunde liegenden Instruments abzüglich der dem jeweiligen Kontrakt zurechenbaren Finanzierungskosten bewertet. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Swap-Geschäften ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2026 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 9 aufgeführt. Die ggf. auf Swap-Short-Positionen zahlbaren Dividenden werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeit ausgewiesen.

v) Optionen

An einem geregelten Markt gehandelte Optionen werden zum Marktpreis am Tag der Bewertung bewertet. Diese zum 31. März 2026 offenen Optionen sind dem Anlageverzeichnis zu entnehmen. Over the Counter („OTC“)-Optionen werden zu Preisen bewertet, die von externen Preisagenturen/Modellen bereitgestellt werden. Diese zum 31. März 2026 offenen Optionen sind in Erläuterung 11 aufgeführt. Zum Zeitpunkt der Berichterstellung durch die Bewertung von Optionsgeschäften entstandene nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

(Fortsetzung)

vi) Währungsumrechnung

Die Konten eines Portfolios werden in der Währung geführt, in der dessen Nettovermögen ausgedrückt ist. Auf diese Währung (die „Basiswährung“) lauten auch jeweils die Aufstellung des Nettovermögens, die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens sowie das Anlageverzeichnis.

Während des Jahres wurden Transaktionen, Erträge und Aufwendungen, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten, auf Basis der Wechselkurse verbucht, die an dem Datum, an dem sie erfolgten oder im Portfolio anfielen, gültig waren.

Zum Datum der Aufstellung des Nettovermögens werden monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten, auf Basis der an diesem Datum geltenden Wechselkurse in die Basiswährung des Portfolios umgerechnet. Wechselkursdifferenzen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens werden in USD vorgelegt. Sie beruhen auf den Wechselkursen, die am Datum der Aufstellung des Nettovermögens gültig waren. Wechselkurse zum 31. März 2026: 1 USD = 1,460067 AUD, 1 USD = 0,867905 EUR, 1 USD = 0,758323 GBP, 1 USD = 0,803550 CHF, 1 USD = 9,526250 SEK, 1 USD = 6,485400 DKK, 1 USD = 9,740950 NOK, 1 USD = 1,290150 SGD, 1 USD = 159,090000 JPY.

Die Differenz zwischen dem Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums, das zu den zu Beginn des Geschäftsjahres geltenden Wechselkursen ausgewiesen ist, und dessen Wert am Ende des Geschäftsjahres wird als Umrechnungsanpassung in der konsolidierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Wechselkursdifferenzen“ ausgewiesen.

vii) Bankguthaben

Das in der Aufstellung des Nettovermögens angegebene Bankguthaben beinhaltet auch die Margins auf Terminkontrakten und die von den Portfolios gezahlten Barsicherheiten für Swapgeschäfte und Devisenterminkontrakte.

Bankguthaben und Margins auf Terminkontrakten werden zu Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht.

viii) Termineinlagen

Termineinlagen werden zu Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem Marktwert entspricht.

ix) Anlagetransaktionen und Anlageertrag

Wertpapiere werden zum Anschaffungspreis und ggf. auf der Grundlage der am Kauftag geltenden Wechselkurse ausgewiesen.

Einnahmen aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf der Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt. Anlagetransaktionen werden zum Transaktionsdatum abgerechnet. Dividenden werden zum Ex-Dividenden-Datum abgerechnet. Zinserträge werden bei ihrem Anfallen ausgewiesen. Abschläge/Aufschläge auf Nullkuponanleihen werden als Anpassungen mit den Zinserträgen verrechnet.

Zinsen, Dividenden und Kapitalerträge auf Wertpapiere können in bestimmten Ländern einer Quellen- oder Kapitalertragssteuer unterliegen.

x) Ausschüttungspolitik

Die Politik der SICAV in Bezug auf thesaurierende Anteilklassen besteht darin, keine Ausschüttungen vorzunehmen und alle Nettoerträge innerhalb des Nettoinventarwerts desselben Portfolios und derselben Anteilsklasse einzubehalten. In Bezug auf ausschüttende Anteilklassen beabsichtigt die SICAV, mindestens einmal jährlich und in einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Häufigkeit Ausschüttungen vorzunehmen, mit der Maßgabe, dass der Verwaltungsrat diese Entscheidung jederzeit an die durch ihren Dividendenausschuss handelnde Verwaltungsgesellschaft delegieren kann. Die Anteilinhaber ausschüttender Anteilklassen können sich entweder für eine Ausschüttung oder eine Wiederanlage der Erträge in dieselbe Anteilsklasse ohne Zeichnungsgebühr entscheiden.

Die allgemeine Politik für ausschüttende Anteilklassen besteht darin, Dividenden auf der Grundlage aller während des Ausschüttungszeitraums erhaltenen Anlageerträge vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen, d. h. ohne Gebührenbereinigung, auszuschütten. Der Verwaltungsrat (oder gegebenenfalls die Verwaltungsgesellschaft, die im Rahmen einer Delegation durch ihren Dividendenausschuss handelt) behält sich, sofern er dies für angemessen erachtet, das Recht vor, einen anderen Betrag auszuschütten und kann festlegen, ob und in welchem Umfang Dividenden Ausschüttungen aus dem Kapital umfassen können.

Es darf keine Ausschüttung vorgenommen werden, die dazu führen würde, dass der Nettoinventarwert der SICAV unter das nach Luxemburger Recht vorgeschriebene Mindestkapital fällt.

Ausschüttungen reduzieren den Nettoinventarwert je Anteil um den ausgeschütteten Betrag. Anteilinhaber sollten beachten, dass Ausschüttungen, die vor Abzug von Gebühren und Aufwendungen erfolgen, zu höheren Dividendenzahlungen führen können. Da Gebühren und Aufwendungen jedoch dem Kapital und nicht den Erträgen belastet werden, kann sich das Potenzial für einen zukünftigen Kapitalzuwachs des Nettoinventarwerts verringern.

Bestimmte Portfolios können auch Derivate wie Call-Optionen einsetzen, um zusätzliche Erträge zu generieren. Anteilinhaber sollten beachten, dass dies zwar die Ausschüttung von mehr Erträgen ermöglicht, jedoch auch zu einer Verringerung des Kapitals und des Potenzials für einen zukünftigen Kapitalzuwachs führen kann.

Die Besteuerung von Ausschüttungen ist in den verschiedenen Rechtsordnungen unterschiedlich, und insbesondere aus dem Kapital gezahlte Dividenden können andere steuerliche Auswirkungen haben als Dividenden, die aus Erträgen gezahlt werden. Den Anteilinhabern wird empfohlen, sich diesbezüglich von einem professionellen Steuerberater beraten zu lassen.

Ausschüttungen werden in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

(Fortsetzung)

xi) Rückvergütungen von Anlageverwaltungsgebühren

Überkreuzbeteiligungen und Anlagen in anderen Fonds von Columbia Threadneedle werden entweder in nicht gebührenpflichtigen Anteilklassen getätigt oder gezahlte Verwaltungsgebühren werden vollständig zurückerstattet. Bitte lesen Sie auch Erläuterung 16, die Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen enthält.

3. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und gängiger Praxis ist die SICAV in Luxemburg nicht einkommensteuerpflichtig. Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge, die die SICAV aus Portfolioanlagen erhält, können in den Herkunftsländern einer nicht rückforderbaren Quellensteuer unterliegen.

Die SICAV unterliegt einer Steuer von 0,05 % p. a., die gemäß dem Gesetz von 2010 auf den Nettoinventarwert am letzten Tag eines jeden Kalenderquartals erhoben wird. Für Anteilsklassen, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von diesen gehalten werden, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01 % p. a. des Nettovermögens. Darüber hinaus unterliegen die Portfolios, die ausschließlich in Einlagen und Geldmarktinstrumente nach luxemburgischem Recht investieren, demselben reduzierten Steuersatz von 0,01 % p. a. ihres Nettovermögens.

Die oben beschriebenen Sätze von 0,01 % bzw. 0,05 % gelten nicht für den Teil des Vermögens der SICAV, der in andere luxemburgische Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, die ihrerseits der vermögensbasierten Besteuerung („*taxe d'abonnement*“) unterliegen.

Zur Klarstellung: Diese *taxe d'abonnement* ist Bestandteil der Betriebskosten der SICAV.

In Luxemburg ist keine Steuer auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs der SICAV zu zahlen. Auch wenn nicht davon auszugehen ist, dass die von der SICAV erzielten Kapitalgewinne – seien sie kurz- oder langfristig – in einem anderen Land steuerpflichtig werden, müssen sich die Anteilinhaber bewusst sein, dass eine solche Möglichkeit nicht gänzlich ausgeschlossen ist.

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Die SICAV kann im Namen der verschiedenen Portfolios Kreditaufnahmen (vorbehaltlich der Beschränkungen unter „Anlagebeschränkungen“ in Anhang A des Verkaufsprospekts) zum Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Devisen oder sonstigen Finanzinstrumenten über die Threadneedle Asset Management Limited („TAML“), eine verbundene Partei und ihre verbundenen Unternehmen tätigen, sofern diese Geschäfte nach dem Fremdvergleichsprinzip und zu üblichen Handelsbedingungen ausgeführt werden und im besten Interesse der betreffenden Portfolios und ihrer Anteilinhaber liegen.

Für das Berichtsjahr zum 31. März 2026 ging die SICAV keine Transaktionen mit verbundenen Personen ein.

Die SICAV hat Threadneedle Management Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung zu ihrer bezeichneten Verwaltungsgesellschaft ernannt. Gemäß der Verwaltungsgesellschaftsvereinbarung erbringt die Verwaltungsgesellschaft vorbehaltlich der allgemeinen Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat Anlageverwaltungs-, Verwaltungs- und Marketingdienstleistungen für die SICAV.

Weder die Verwaltungsgesellschaft noch TAML haben Provisionen für Maklertransaktionen erhalten. Bitte lesen Sie auch Erläuterung 5 für Details zu den Vereinbarungen über die Aufteilung der Provisionen.

Gewisse Führungskräfte und/oder Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft, der SICAV und von anderen Unternehmen von Columbia Threadneedle Group sind auch Führungskräfte und/oder Verwaltungsratsmitglieder von TAML.

Die Verwaltungsgesellschaft hat (im Namen der SICAV) bestimmte Marketing- bzw. Vertriebsfunktionen an weitere Unternehmen von Columbia Threadneedle Group übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Anlageverwaltungsdienste eine monatliche Gebühr zu dem in dieser Erläuterung aufgeführten Jahressatz, ausgedrückt als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der einzelnen Portfolios. Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, aus dieser Gebühr die Untervertriebsgebühren zu zahlen. Einige der Anlageverwalter sind verbundene Parteien.

Wie in Erläuterung 7 dargelegt, kann die Verwaltungsgesellschaft auch für alle J- und Y-Anteile des CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities Portfolio und für alle A-, D-, I-, L- und Z-Anteile des CT (Lux) Pan European Absolute Alpha Portfolio Performancegebühren erhalten.

Sämtliche durch den Betrieb der SICAV entstandenen und nachstehend definierten Kosten (nachstehend die „Betriebskosten“, „Anlageverwaltungsgebühr“ oder „Portfoliogeühren“, zusammen die „Aufwendungen“) werden zu den in den Tabellen ab Seite 256 aufgeführten Sätzen festgelegt. Alle Aufwendungen fallen auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteilklasse im entsprechenden Portfolio täglich an. Die Betriebskosten und die Vermögensverwaltungsgebühr werden aus dem Vermögen des jeweiligen Portfolios gezahlt, und die Erstverkaufs- und Umtauschgebühr wird direkt von den Anlegern gezahlt.

Die Betriebskosten beinhalten unter anderem Steuern, Aufwendungen für Rechtsberatungs- und Prüfungsdienste, Druckkosten für Vollmachtsformulare, Aktienzertifikate, Berichte und Mitteilungen an die Anteilinhaber, Verkaufsprospekte und die PRIIPS-Basisinformationsblätter (PRIIPs KIDs) sowie weitere Werbekosten, Gebühren und Kosten der Verwahrstelle und deren Korrespondenten, der Domizilstelle, Verwaltungsstelle, Register- und Transferstelle sowie der Zahlstelle, Aufwendungen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Registrierungsgebühren und Aufwendungen in verschiedenen Rechtsgebieten, Notierungsgebühren, Gebühren für nicht verbundene Verwaltungsratsmitglieder der SICAV, Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder und Führungskräfte der SICAV und die Unterberater für deren Teilnahme an Sitzungen des Verwaltungsrates und Versammlungen der Anteilinhaber der SICAV, Übersetzungskosten, Rechnungslegungs- und Kursermittlungskosten (einschließlich der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil), Versicherung, Rechtsstreitigkeiten und sonstige außerordentliche oder nicht wiederkehrende Aufwendungen und alle sonstigen Aufwendungen, die durch die SICAV ordnungsgemäß zu entrichten sind. In den Betriebskosten ist auch die an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Servicegebühr enthalten.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft trägt den Teil der Betriebskosten, der über dem Jahressatz liegt. Hingegen ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, einen Betrag einzubehalten, um den der Jahressatz für Betriebskosten die der SICAV tatsächlich entstandenen Aufwendungen übersteigt.

Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Anlageverwaltungsgebühr (die „Anlageverwaltungsgebühr“), die in den Tabellen ab Seite 256 näher beschrieben wird und die täglich anfällt und monatlich zahlbar ist. Für die X-Anteile und 4-Anteile wird keine Anlageverwaltungsgebühr fällig. Zur Klarstellung: Die Betriebskosten umfassen weder Anlageverwaltungsgebühren noch Performancegebühren, die hiervon unabhängig sind und gesondert erhoben werden.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Anleiheportfolio	CT (Lux) Global Corporate Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,35 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,30 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	USD
Anleiheportfolio	CT (Lux) European Corporate Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	EUR
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,08 %	0,10 %	EUR
	T-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,08 %	0,15 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,00 %	0,19 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	0,50 %	0,08 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,50 %	0,19 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,08 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	0,50 %	0,12 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,50 %	0,10 %	EUR
Anleiheportfolio	CT (Lux) European High Yield Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	1,25 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,55 %	0,10 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,15 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,20 %	0,18 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,07 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,60 %	0,17 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,07 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,11 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,60 %	0,10 %	EUR
Anleiheportfolio	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,20 %	0,15 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	EUR
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,20 %	0,10 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Anleiheportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) European Social Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,30 %	0,10 %	EUR
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,30 %	0,10 %	EUR
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,30 %	0,10 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,30 %	0,15 %	EUR
Anleiheportfolio	CT (Lux) European Strategic Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,90 %	0,20 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,45 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	EUR
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,85 %	0,30 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	EUR
Anleiheportfolio	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	1,35 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,45 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,20 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,00 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,15 %	USD
Anleiheportfolio	CT (Lux) Emerging Market Debt					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	1,35 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,45 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,20 %	0,10 %	USD
	S-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,00 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,15 %	USD
Anleiheportfolio	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	1,30 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,45 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,20 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,15 %	0,30 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,15 %	USD
Anleiheportfolio	CT (Lux) US High Yield Bond					
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,45 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,20 %	0,10 %	USD
	T-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,45 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,25 %	0,30 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Anleiheportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) US High Yield Bond					
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,45 %	0,15 %	USD
Anleiheportfolio	CT (Lux) Flexible Asian Bond					
	A-Anteile	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %	0,90 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,20 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,40 %	0,15 %	USD
Vermögensallokations- portfolio	CT (Lux) Global Dynamic Real Return					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,35 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,40 %	0,35 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,25 %	USD
Vermögensallokations- portfolio	CT (Lux) Global Multi Asset Income					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,25 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Global Focus					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,10 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,44 %	0,10 %	USD
	T-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,44 %	0,15 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,40 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Global Emerging Market Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,65 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,21 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,10 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,21 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,14 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,17 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Aktienportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) Sustainable Global Equity Income¹					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 % ²	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,20 % ²	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,60 % ³	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,25 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 % ²	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,18 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,18 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,14 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Global Select					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,18 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,15 %	USD
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,07 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,10 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Global Smaller Companies					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	EUR
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,45 %	0,20 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) American					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,85 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,70 %	0,20 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,15 %	0,35 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,25 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,17 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,06 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,13 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,10 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,09 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Aktienportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) American Select					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,80 %	0,10 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,40 %	0,35 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,17 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,06 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,12 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,10 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,08 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) American Smaller Companies					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,18 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,18 %	USD
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,06 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,14 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Asia Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,20 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,09 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,20 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,13 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,16 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) US Contrarian Core Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,35 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,35 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,80 %	0,25 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,50 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Aktienportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) US Disciplined Core Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,55 %	0,15 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,25 %	0,10 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,10 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,30 %	0,15 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Pan European Equities¹					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,30 %	0,20 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,10 %	EUR
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,40 %	0,20 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,30 %	0,23 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,08 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,19 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,08 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,12 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,10 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) Pan European Focus					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,85 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,50 %	0,10 %	EUR
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,25 %	0,10 %	EUR
	M-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,25 %	0,15 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,20 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,09 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,20 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,09 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,13 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,16 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,35 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,40 %	0,35 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,85 %	0,25 %	EUR
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,55 %	0,35 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,35 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) Pan European Smaller Companies					
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Aktienportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) Pan European Smaller Companies					
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,35 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,22 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,16 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,07 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,12 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) European Select					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,35 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	EUR
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,00 %	0,35 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,15 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,06 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,13 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,10 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,09 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) European Smaller Companies					
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,35 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,22 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	EUR
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,18 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	EUR
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,14 %	EUR
Aktienportfolio	CT (Lux) Asian Equity Income					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,25 %	0,20 %	USD
	W-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,65 %	0,35 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) Global Technology					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,65 %	0,30 %	USD
	B-Anteile ⁴	k. A.	Null	2,00 %	0,35 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,85 %	0,10 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,60 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Aktienportfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) Global Technology					
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,85 %	0,15 %	USD
Aktienportfolio	CT (Lux) UK Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	GBP
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,35 %	GBP
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,20 %	GBP
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,60 %	0,08 %	GBP
	T-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,60 %	0,12 %	GBP
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	GBP
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	GBP
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,14 %	GBP
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	GBP
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,12 %	GBP
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	GBP
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,08 %	GBP
Aktienportfolio	CT (Lux) UK Equity Income					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	GBP
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,25 %	0,30 %	GBP
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,65 %	0,20 %	GBP
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,50 %	0,20 %	GBP
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	GBP
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	GBP
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,14 %	GBP
	2-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,07 %	GBP
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,13 %	GBP
	8-Anteile	k. A.	k. A.	1,00 %	0,11 %	GBP
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,09 %	GBP
Aktienportfolio	CT (Lux) Japan Equities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,40 %	0,20 %	JPY
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,20 %	JPY
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,60 %	0,10 %	JPY
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,35 %	0,10 %	JPY
	M-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,35 %	0,15 %	JPY
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	JPY
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,70 %	0,15 %	JPY
Absolute-Return- Portfolio	CT (Lux) Credit Opportunities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,00 %	0,20 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,50 %	0,10 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,55 %	0,15 %	EUR
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,00 %	0,17 %	EUR
	2-Anteile	k. A.	k. A.	0,50 %	0,06 %	EUR
	4-Anteile	k. A.	k. A.	k. A.	0,06 %	EUR
	8-Anteile	k. A.	k. A.	0,50 %	0,10 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Absolute-Return-Portfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,35 %	EUR
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,35 %	EUR
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,20 %	EUR
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,375 %	0,20 %	EUR
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	EUR
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolio	CT (Lux) American Extended Alpha					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,19 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,08 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,19 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,12 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,15 %	USD
Extended-Alpha-Portfolio	CT (Lux) Global Extended Alpha					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,30 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	2,00 %	0,30 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,15 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,30 %	USD
	1-Anteile	Max. 5,00 %	k. A.	1,50 %	0,19 %	USD
	2-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,08 %	USD
	3-Anteile	Max. 3,00 %	k. A.	0,75 %	0,19 %	USD
	8-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,12 %	USD
	9-Anteile	k. A.	k. A.	0,75 %	0,15 %	USD
Extended-Alpha-Portfolio	CT (Lux) Global Real Estate Securities¹					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,50 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,55 %	0,10 %	USD
	L-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,40 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD
Specialist-Portfolio	CT (Lux) Enhanced Commodities					
	A-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	1,00 %	0,20 %	USD
	D-Anteile	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %	1,25 %	0,20 %	USD
	I-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,80 %	0,10 %	USD
	N-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	0,45 %	0,10 %	USD
	X-Anteile	k. A.	Max. 0,75 %	k. A.	0,10 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios/ Anteils	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtausch- gebühr	Anlageverwaltungs- gebühren	Betriebs- kosten	Basis- währung
Specialist-Portfolio (Fortsetzung)	CT (Lux) Enhanced Commodities					
	Z-Anteile	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %	0,75 %	0,15 %	USD

¹ Siehe Erläuterung 1.

² 0,30 % bis 31. Juli 2025.

³ 0,75 % bis 31. Juli 2025.

⁴ B-Anteile des CT (Lux) Global Technology Portfolios sind nur für bestehende Anteilinhaber für weitere Zeichnungen verfügbar.

5. PROVISIONSTEILUNGSVEREINBARUNGEN

Die Verwaltungsgesellschaft und bestimmte Anlageverwalter können Provisionsteilungsvereinbarungen mit Wertpapierhändlern (Broker) eingehen. Im Rahmen dieser Vereinbarungen erbringen diese Broker direkt oder über Dritte bestimmte geschäftliche Dienstleistungen, die sie aus den für die Aufträge der SICAV erhaltenen Provisionen bezahlen. Im Einklang mit der Richtlinie zur bestmöglichen Ausführung können die Verwaltungsgesellschaft bzw. jeder betreffende Anlageverwalter Brokerprovisionen für Portfoliotransaktionen der SICAV spezifischen Brokern im Gegenzug für Research-Dienste oder sonstige von diesen Brokern im Zusammenhang mit der Orderausführung erbrachte Dienstleistungen zuweisen. Zusätzliche Informationen zu den Praktiken der einzelnen Anlageverwalter in Bezug auf Provisionsteilungsvereinbarungen finden Sie im Abschnitt „Anlageberatungsvereinbarungen“ des Verkaufsprospekts.

Die von der Verwaltungsgesellschaft oder einem Anlageverwalter eingegangenen Provisionsteilungsvereinbarungen unterliegen den folgenden Bedingungen: (i) die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter handelt, wenn sie bzw. er Provisionsteilungsvereinbarungen eingeht, jederzeit im besten Interesse der SICAV und ihrer Anteilinhaber; (ii) die erbrachten Dienstleistungen stehen in direktem Zusammenhang mit den Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft oder des Anlageverwalters; (iii) die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter gewähren Maklerprovisionen für Portfoliotransaktionen der SICAV nur Brokern, die juristische Personen und keine natürlichen Personen sind; (iv) Vereinbarungen über die Aufteilung von Provisionen sind nicht der ausschlaggebende Faktor bei der Auswahl der Broker; (v) die Verwaltungsgesellschaft oder der Anlageverwalter legen dem Verwaltungsrat Berichte über die Vereinbarungen über die Aufteilung von Provisionen vor, aus denen auch die Art der von ihnen erhaltenen Dienstleistungen hervorgeht; (vi) weder die Verwaltungsgesellschaft, noch der Anlageverwalter oder eine mit ihnen verbundene Person darf von Brokern bezogene Geldzahlungen oder sonstige Gebührenrabatte einbehalten; (vii) die erhaltenen Waren und Dienstleistungen kommen nachweislich den Anteilinhabern zugute; und (viii) es erfolgt eine regelmäßige Offenlegung im Jahresbericht der SICAV in Form einer Erklärung, in der die jeweiligen Vereinbarungen über die Aufteilung von Provisionen beschrieben sind, einschließlich einer Beschreibung der erhaltenen Waren und Dienstleistungen. Die erhaltenen Waren und Dienstleistungen können Folgendes beinhalten: Analysen, die für den Entscheidungsfindungsprozess des Anlageverwalters von zusätzlichem Nutzen sein können, und Abwicklungsdienste, die die Möglichkeiten des Anlageverwalters zur Durchführung von Transaktionen erweitern.

Nur der Anlageverwalter Columbia Management Investment Advisers, LLC darf Provisionsteilungsvereinbarungen abschließen.

6. DIVIDENDEN

Die SICAV hat im Berichtsjahr zum 31. März 2026 die folgenden Dividenden erklärt:

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	24.06.2025	EUR	0,093	178.909
	AEC	24.09.2025	EUR	0,098	200.263
	AEC	19.12.2025	EUR	0,091	176.544
	AEC	25.03.2026	EUR	0,105	195.612
	AUP	24.06.2025	USD	0,114	19.322
	AUP	24.09.2025	USD	0,125	20.880
	AUP	19.12.2025	USD	0,111	17.033
	AUP	25.03.2026	USD	0,138	19.654
	DEC	24.06.2025	EUR	0,083	5.717
	DEC	24.09.2025	EUR	0,087	6.127
	DEC	19.12.2025	EUR	0,079	5.542
	DEC	25.03.2026	EUR	0,092	6.372
	DUP	24.06.2025	USD	0,101	2.142

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)	DUP	24.09.2025	USD	0,105	2.227
	DUP	19.12.2025	USD	0,096	1.836
	DUP	25.03.2026	USD	0,125	2.090
	IEC	24.06.2025	EUR	0,091	2.053.440
	IEC	24.09.2025	EUR	0,098	2.258.834
	IEC	19.12.2025	EUR	0,089	2.040.227
	IEC	25.03.2026	EUR	0,103	2.330.374
	IEP	24.06.2025	EUR	0,108	9
	IEP	24.09.2025	EUR	0,113	10
	IEP	19.12.2025	EUR	0,103	9
	IEP	25.03.2026	EUR	0,123	11
	IGC	24.06.2025	GBP	0,100	3.556
	IGC	24.09.2025	GBP	0,107	3.753
	IGC	19.12.2025	GBP	0,096	3.366
	IGC	25.03.2026	GBP	0,108	4.068
	IJC	24.06.2025	JPY	1,057	11
	IJC	24.09.2025	JPY	1,101	11
	IJC	19.12.2025	JPY	1,009	10
	IJC	25.03.2026	JPY	1,167	11
	IUP	24.06.2025	USD	0,106	129.384
	IUP	24.09.2025	USD	0,115	139.940
	IUP	19.12.2025	USD	0,105	74.018
	IUP	25.03.2026	USD	0,174	117.005
	NEC	24.06.2025	EUR	0,091	55.276
	NEC	24.09.2025	EUR	0,100	61.213
	NEC	19.12.2025	EUR	0,090	48.829
	NEC	25.03.2026	EUR	0,147	55.148
	NGC	24.06.2025	GBP	0,100	4.934.903
	NGC	24.09.2025	GBP	0,105	4.434.478
	NGC	19.12.2025	GBP	0,095	3.162.182
	NGC	25.03.2026	GBP	0,141	4.132.915
	NUP	24.06.2025	USD	0,109	16.601
	NUP	24.09.2025	USD	0,116	16.900
	NUP	19.12.2025	USD	0,106	13.754
	NUP	25.03.2026	USD	0,107	18.740
	XVC	24.06.2025	AUD	0,111	381.683
	XVC	24.09.2025	AUD	0,121	449.355
	XVC	19.12.2025	AUD	0,108	415.184
	XVC	25.03.2026	AUD	0,123	508.532
					USD 28.724.010
CT (Lux) European Corporate Bond	IEP	24.06.2025	EUR	0,062	33.198
	IEP	24.09.2025	EUR	0,069	36.947
	IEP	19.12.2025	EUR	0,065	34.805

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) European Corporate Bond (Fortsetzung)	IEP	25.03.2026	EUR	0,072	38.945
	NEP	24.06.2025	EUR	0,072	94.030
	NEP	24.09.2025	EUR	0,083	176.455
	NEP	19.12.2025	EUR	0,078	165.826
	NEP	25.03.2026	EUR	0,069	146.691
					EUR 726.897
CT (Lux) European High Yield Bond	IEP	25.03.2026	EUR	0,541	985.685
	ZEP	25.03.2026	EUR	0,476	3.556
	1EP	25.03.2026	EUR	0,455	305.404
	1GP	25.03.2026	GBP	0,505	1.276
	1UT	23.04.2025	USD	0,039	3.331
	1UT	22.05.2025	USD	0,039	3.372
	1UT	24.06.2025	USD	0,043	3.661
	1UT	25.07.2025	USD	0,047	3.916
	1UT	22.08.2025	USD	0,039	3.292
	1UT	24.09.2025	USD	0,043	3.581
	1UT	27.10.2025	USD	0,043	3.626
	1UT	20.11.2025	USD	0,036	3.057
	1UT	19.12.2025	USD	0,043	3.595
	1UT	26.01.2026	USD	0,052	4.336
	1UT	19.02.2026	USD	0,037	3.069
	1UT	25.03.2026	USD	0,055	4.658
	2EP	25.03.2026	EUR	0,478	1.379
	3EP	25.03.2026	EUR	0,544	252.702
	3FC	25.03.2026	CHF	0,424	43
	3GP	25.03.2026	GBP	0,425	6.337
	8EP	25.03.2026	EUR	0,478	40
	8GP	25.03.2026	GBP	0,458	2.658
					EUR 1.602.574
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AEP	25.03.2026	EUR	4,293	366.372
	DEP	25.03.2026	EUR	0,446	40
	IEP	25.03.2026	EUR	4,413	563.889
	XGC	25.03.2026	GBP	4,909	556.901
					EUR 1.487.202
CT (Lux) European Social Bond	AEP	24.06.2025	EUR	0,054	1.147
	AEP	24.09.2025	EUR	0,059	3.150
	AEP	19.12.2025	EUR	0,053	3.145
	AEP	25.03.2026	EUR	0,045	2.882
	IEP	24.06.2025	EUR	0,056	144.755
	IEP	24.09.2025	EUR	0,061	159.966
	IEP	19.12.2025	EUR	0,056	150.383

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) European Social Bond (Fortsetzung)	IEP	25.03.2026	EUR	0,066	174.387
	IUC	24.06.2025	USD	0,059	866
	IUC	24.09.2025	USD	0,065	307
	NEP	24.06.2025	EUR	5,626	1.257.784
	NEP	24.09.2025	EUR	6,202	1.395.058
	NEP	19.12.2025	EUR	5,793	1.291.558
	NEP	25.03.2026	EUR	6,710	1.496.094
	ZEP	24.06.2025	EUR	0,055	22.894
	ZEP	24.09.2025	EUR	0,060	25.335
	ZEP	19.12.2025	EUR	0,052	23.881
	ZEP	25.03.2026	EUR	0,070	31.125
	ZGC	24.06.2025	GBP	0,061	305.586
	ZGC	24.09.2025	GBP	0,067	52.563
	ZGC	19.12.2025	GBP	0,064	46.612
	ZGC	25.03.2026	GBP	0,057	38.719
					EUR 6.628.197
CT (Lux) European Strategic Bond	AEP	23.04.2025	EUR	0,050	42.212
	AEP	22.05.2025	EUR	0,050	42.845
	AEP	24.06.2025	EUR	0,044	37.772
	AEP	25.07.2025	EUR	0,044	38.305
	AEP	22.08.2025	EUR	0,044	37.954
	AEP	24.09.2025	EUR	0,050	42.638
	AEP	27.10.2025	EUR	0,050	42.685
	AEP	20.11.2025	EUR	0,050	42.735
	AEP	19.12.2025	EUR	0,047	39.761
	AEP	26.01.2026	EUR	0,047	39.427
	AEP	19.02.2026	EUR	0,047	39.476
	AEP	25.03.2026	EUR	0,051	42.808
	DEP	23.04.2025	EUR	0,036	42.235
	DEP	22.05.2025	EUR	0,036	42.120
	DEP	24.06.2025	EUR	0,033	38.632
	DEP	25.07.2025	EUR	0,033	38.674
	DEP	22.08.2025	EUR	0,033	36.517
	DEP	24.09.2025	EUR	0,037	40.907
	DEP	27.10.2025	EUR	0,037	41.006
	DEP	20.11.2025	EUR	0,037	40.129
	DEP	19.12.2025	EUR	0,034	36.843
	DEP	26.01.2026	EUR	0,034	36.470
	DEP	19.02.2026	EUR	0,034	35.185
	DEP	25.03.2026	EUR	0,037	38.125
					EUR 955.461
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AEC	23.04.2025	EUR	0,045	24.887

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (Fortsetzung)	AEC	22.05.2025	EUR	0,045	24.446
	AEC	24.06.2025	EUR	0,042	22.956
	AEC	25.07.2025	EUR	0,042	23.332
	AEC	22.08.2025	EUR	0,042	22.744
	AEC	24.09.2025	EUR	0,041	22.408
	AEC	27.10.2025	EUR	0,041	22.201
	AEC	20.11.2025	EUR	0,041	21.917
	AEC	19.12.2025	EUR	0,040	21.484
	AEC	26.01.2026	EUR	0,040	21.553
	AEC	19.02.2026	EUR	0,040	21.539
	AEC	25.03.2026	EUR	0,040	20.695
	AUP	23.04.2025	USD	0,031	14.401
	AUP	22.05.2025	USD	0,031	14.183
	AUP	24.06.2025	USD	0,029	13.146
	AUP	25.07.2025	USD	0,029	11.710
	AUP	22.08.2025	USD	0,029	11.686
	AUP	24.09.2025	USD	0,029	11.469
	AUP	27.10.2025	USD	0,029	11.389
	AUP	20.11.2025	USD	0,029	11.373
	AUP	19.12.2025	USD	0,028	10.970
	AUP	26.01.2026	USD	0,028	10.915
	AUP	19.02.2026	USD	0,028	10.861
	AUP	25.03.2026	USD	0,028	10.787
	DEC	23.04.2025	EUR	0,033	1.469
	DEC	22.05.2025	EUR	0,033	1.554
	DEC	24.06.2025	EUR	0,031	1.482
	DEC	25.07.2025	EUR	0,031	1.613
	DEC	22.08.2025	EUR	0,031	1.592
	DEC	24.09.2025	EUR	0,030	1.562
	DEC	27.10.2025	EUR	0,030	1.374
	DEC	20.11.2025	EUR	0,030	1.364
	DEC	19.12.2025	EUR	0,029	1.339
	DEC	26.01.2026	EUR	0,029	1.343
	DEC	19.02.2026	EUR	0,029	1.350
	DEC	25.03.2026	EUR	0,029	1.322
	IEC	23.04.2025	EUR	0,035	11.252
	IEC	22.05.2025	EUR	0,035	11.118
	IEC	24.06.2025	EUR	0,033	10.643
	IEC	25.07.2025	EUR	0,033	10.876
	IEC	22.08.2025	EUR	0,033	10.737
	IEC	24.09.2025	EUR	0,032	10.551
	IEC	27.10.2025	EUR	0,032	10.420
	IEC	20.11.2025	EUR	0,032	10.349
	IEC	19.12.2025	EUR	0,032	10.511

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (Fortsetzung)	IEC	26.01.2026	EUR	0,032	10.538
	IEC	19.02.2026	EUR	0,032	10.596
	IEC	25.03.2026	EUR	0,031	10.053
					USD 558.060
CT (Lux) Emerging Market Debt	AEC	23.04.2025	EUR	0,032	1.362
	AEC	22.05.2025	EUR	0,032	1.346
	AEC	24.06.2025	EUR	0,032	1.366
	AEC	25.07.2025	EUR	0,032	1.368
	AEC	22.08.2025	EUR	0,032	1.324
	AEC	24.09.2025	EUR	0,032	1.341
	AEC	27.10.2025	EUR	0,032	1.296
	AEC	20.11.2025	EUR	0,032	1.287
	AEC	19.12.2025	EUR	0,032	1.392
	AEC	26.01.2026	EUR	0,032	1.396
	AEC	19.02.2026	EUR	0,032	1.404
	AEC	25.03.2026	EUR	0,031	1.271
	AUP	23.04.2025	USD	0,043	82.349
	AUP	22.05.2025	USD	0,043	81.883
	AUP	24.06.2025	USD	0,043	81.442
	AUP	25.07.2025	USD	0,043	80.997
	AUP	22.08.2025	USD	0,043	80.779
	AUP	24.09.2025	USD	0,043	80.349
	AUP	27.10.2025	USD	0,043	79.594
	AUP	20.11.2025	USD	0,043	79.133
	AUP	19.12.2025	USD	0,043	78.236
	AUP	26.01.2026	USD	0,043	76.379
	AUP	19.02.2026	USD	0,043	76.163
	AUP	25.03.2026	USD	0,042	73.506
	SUP	23.04.2025	USD	0,041	1.418
	SUP	22.05.2025	USD	0,041	1.418
	SUP	24.06.2025	USD	0,041	1.418
	SUP	25.07.2025	USD	0,041	1.418
	SUP	22.08.2025	USD	0,041	1.418
	SUP	24.09.2025	USD	0,041	1.269
	SUP	27.10.2025	USD	0,041	1.269
	SUP	20.11.2025	USD	0,041	1.269
	SUP	19.12.2025	USD	0,041	1.269
	SUP	26.01.2026	USD	0,041	1.269
	SUP	19.02.2026	USD	0,041	1.269
	SUP	25.03.2026	USD	0,040	1.223
					USD 982.890
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AEC	23.04.2025	EUR	0,020	71.468

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (Fortsetzung)	AEC	22.05.2025	EUR	0,020	70.732
	AEC	24.06.2025	EUR	0,019	68.247
	AEC	25.07.2025	EUR	0,019	69.707
	AEC	22.08.2025	EUR	0,019	68.822
	AEC	24.09.2025	EUR	0,019	69.060
	AEC	27.10.2025	EUR	0,019	67.996
	AEC	20.11.2025	EUR	0,019	67.653
	AEC	19.12.2025	EUR	0,018	27.390
	AEC	26.01.2026	EUR	0,018	27.322
	AEC	19.02.2026	EUR	0,018	27.474
	AEC	25.03.2026	EUR	0,018	26.953
	ASC	23.04.2025	SGD	0,028	1.333
	ASC	22.05.2025	SGD	0,028	1.368
	ASC	24.06.2025	SGD	0,027	1.312
	ASC	25.07.2025	SGD	0,027	1.350
	ASC	22.08.2025	SGD	0,027	1.371
	ASC	24.09.2025	SGD	0,027	1.487
	ASC	27.10.2025	SGD	0,027	1.451
	ASC	20.11.2025	SGD	0,027	1.478
	ASC	19.12.2025	SGD	0,025	1.427
	ASC	26.01.2026	SGD	0,025	1.412
	ASC	19.02.2026	SGD	0,025	1.452
	ASC	25.03.2026	SGD	0,025	1.455
	AUP	23.04.2025	USD	0,023	23.551
	AUP	22.05.2025	USD	0,023	23.170
	AUP	24.06.2025	USD	0,022	22.016
	AUP	25.07.2025	USD	0,022	22.180
	AUP	22.08.2025	USD	0,022	22.113
	AUP	24.09.2025	USD	0,022	22.183
	AUP	27.10.2025	USD	0,022	22.055
	AUP	20.11.2025	USD	0,022	21.999
	AUP	19.12.2025	USD	0,021	20.923
	AUP	26.01.2026	USD	0,021	20.764
	AUP	19.02.2026	USD	0,021	20.737
	AUP	25.03.2026	USD	0,021	20.347
	XUP	23.04.2025	USD	0,042	159
	XUP	22.05.2025	USD	0,042	159
	XUP	24.06.2025	USD	0,040	152
	XUP	25.07.2025	USD	0,040	152
	XUP	22.08.2025	USD	0,040	7.971
	XUP	24.09.2025	USD	0,041	8.170
	XUP	27.10.2025	USD	0,041	8.170
	XUP	20.11.2025	USD	0,041	362
	XUP	19.12.2025	USD	0,039	344

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilkategorie	Ex-Datum	Währung der Anteilkategorie	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilkategorie)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (Fortsetzung)	XUP	26.01.2026	USD	0,039	344
	XUP	19.02.2026	USD	0,039	344
	XUP	25.03.2026	USD	0,039	344
					USD 968.429
CT (Lux) US High Yield Bond	ISC	23.04.2025	SGD	0,045	2.986
	ISC	22.05.2025	SGD	0,045	2.889
	ISC	24.06.2025	SGD	0,047	3.031
	ISC	25.07.2025	SGD	0,047	3.020
	ISC	22.08.2025	SGD	0,047	2.970
	ISC	24.09.2025	SGD	0,048	3.015
	ISC	27.10.2025	SGD	0,048	2.967
	ISC	20.11.2025	SGD	0,048	2.956
	ISC	19.12.2025	SGD	0,045	2.802
	ISC	26.01.2026	SGD	0,045	2.818
	ISC	19.02.2026	SGD	0,045	2.857
	ISC	25.03.2026	SGD	0,044	2.401
	XGC	23.04.2025	GBP	0,052	6
	XGC	22.05.2025	GBP	0,052	6
	XGC	24.06.2025	GBP	0,054	6
	XGC	25.07.2025	GBP	0,054	6
	XGC	22.08.2025	GBP	0,054	6
	XGC	24.09.2025	GBP	0,055	6
	XGC	27.10.2025	GBP	0,055	6
	XGC	20.11.2025	GBP	0,055	6
	XGC	19.12.2025	GBP	0,053	6
	XGC	26.01.2026	GBP	0,053	6
	XGC	19.02.2026	GBP	0,053	6
	XGC	25.03.2026	GBP	0,052	6
					USD 34.784
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ASC	23.04.2025	SGD	0,031	15
	ASC	22.05.2025	SGD	0,031	16
	ASC	24.06.2025	SGD	0,029	15
	ASC	25.07.2025	SGD	0,029	15
	ASC	22.08.2025	SGD	0,029	15
	ASC	24.09.2025	SGD	0,030	15
	ASC	27.10.2025	SGD	0,030	15
	ASC	20.11.2025	SGD	0,030	15
	ASC	19.12.2025	SGD	0,029	15
	ASC	26.01.2026	SGD	0,029	15
	ASC	19.02.2026	SGD	0,029	15
	ASC	25.03.2026	SGD	0,029	15
	AUP	23.04.2025	USD	0,034	290

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Flexible Asian Bond (Fortsetzung)	AUP	22.05.2025	USD	0,034	290
	AUP	24.06.2025	USD	0,032	272
	AUP	25.07.2025	USD	0,032	272
	AUP	22.08.2025	USD	0,032	272
	AUP	24.09.2025	USD	0,033	240
	AUP	27.10.2025	USD	0,033	240
	AUP	20.11.2025	USD	0,033	211
	AUP	19.12.2025	USD	0,033	211
	AUP	26.01.2026	USD	0,033	196
	AUP	19.02.2026	USD	0,033	161
	AUP	25.03.2026	USD	0,032	156
					USD 2.992
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AEC	23.04.2025	EUR	0,024	793
	AEC	22.05.2025	EUR	0,024	784
	AEC	24.06.2025	EUR	0,029	963
	AEC	25.07.2025	EUR	0,029	960
	AEC	22.08.2025	EUR	0,029	944
	AEC	24.09.2025	EUR	0,030	991
	AEC	27.10.2025	EUR	0,030	980
	AEC	20.11.2025	EUR	0,030	972
	AEC	19.12.2025	EUR	0,022	725
	AEC	26.01.2026	EUR	0,022	728
	AEC	19.02.2026	EUR	0,022	732
	AEC	25.03.2026	EUR	0,021	685
	AUP	23.04.2025	USD	0,030	6.402
	AUP	22.05.2025	USD	0,030	6.303
	AUP	24.06.2025	USD	0,037	7.739
	AUP	25.07.2025	USD	0,037	7.744
	AUP	22.08.2025	USD	0,037	7.715
	AUP	24.09.2025	USD	0,039	8.052
	AUP	27.10.2025	USD	0,039	8.009
	AUP	20.11.2025	USD	0,039	7.726
	AUP	19.12.2025	USD	0,028	5.465
	AUP	26.01.2026	USD	0,028	5.316
	AUP	19.02.2026	USD	0,028	5.275
	AUP	25.03.2026	USD	0,027	5.051
					USD 91.054
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AEC	24.06.2025	EUR	0,086	346.484
	AEC	24.09.2025	EUR	0,090	365.335
	AEC	19.12.2025	EUR	0,086	353.412
	AEC	25.03.2026	EUR	0,085	342.670
	AEP	24.06.2025	EUR	0,109	283.785
	AEP	24.09.2025	EUR	0,111	306.459

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)	AEP	19.12.2025	EUR	0,108	298.753
	AEP	25.03.2026	EUR	0,109	290.054
	ASC	24.06.2025	SGD	0,104	1.087
	ASC	24.09.2025	SGD	0,108	972
	ASC	19.12.2025	SGD	0,104	882
	ASC	25.03.2026	SGD	0,102	877
	ASP	24.06.2025	SGD	0,104	437
	ASP	24.09.2025	SGD	0,109	459
	ASP	19.12.2025	SGD	0,106	444
	ASP	25.03.2026	SGD	0,104	440
	AUM	23.04.2025	USD	0,037	568
	AUM	22.05.2025	USD	0,037	568
	AUM	24.06.2025	USD	0,039	598
	AUM	25.07.2025	USD	0,039	598
	AUM	22.08.2025	USD	0,039	598
	AUM	24.09.2025	USD	0,041	629
	AUM	27.10.2025	USD	0,041	629
	AUM	20.11.2025	USD	0,041	629
	AUM	19.12.2025	USD	0,039	598
	AUM	26.01.2026	USD	0,039	598
	AUM	19.02.2026	USD	0,039	598
	AUM	25.03.2026	USD	0,039	599
	AUP	24.06.2025	USD	0,110	51.972
	AUP	24.09.2025	USD	0,116	51.392
	AUP	19.12.2025	USD	0,112	47.374
	AUP	25.03.2026	USD	0,111	44.629
	DEC	24.06.2025	EUR	0,080	147.213
	DEC	24.09.2025	EUR	0,083	152.083
	DEC	19.12.2025	EUR	0,079	138.708
	DEC	25.03.2026	EUR	0,078	128.226
	DEP	24.06.2025	EUR	0,100	31.240
	DEP	24.09.2025	EUR	0,102	31.363
	DEP	19.12.2025	EUR	0,099	29.950
	DEP	25.03.2026	EUR	0,099	29.371
	DUP	24.06.2025	USD	0,098	44.654
	DUP	24.09.2025	USD	0,102	44.993
	DUP	19.12.2025	USD	0,099	42.202
	DUP	25.03.2026	USD	0,098	40.295
	ZEC	24.06.2025	EUR	0,097	10
	ZEC	24.09.2025	EUR	0,101	11
	ZEC	19.12.2025	EUR	0,097	11
	ZEC	25.03.2026	EUR	0,096	10
	ZUP	24.06.2025	USD	0,113	11
	ZUP	24.09.2025	USD	0,118	12

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)	ZUP	19.12.2025	USD	0,114	11
	ZUP	25.03.2026	USD	0,113	11
					USD 3.655.512
CT (Lux) Global Focus	AEP	24.09.2025	EUR	0,173	1.159.704
	AEP	25.03.2026	EUR	0,117	764.641
	AUP	24.09.2025	USD	0,139	14.019
	AUP	25.03.2026	USD	0,135	16.142
	IUP	24.09.2025	USD	0,150	2.954
	IUP	25.03.2026	USD	0,135	2.659
	ZEP	24.09.2025	EUR	0,191	529.830
	ZEP	25.03.2026	EUR	0,123	338.254
					USD 2.828.203
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income ¹	AEC	24.06.2025	EUR	0,120	587
	AEC	24.09.2025	EUR	0,061	130
	AEC	19.12.2025	EUR	0,066	140
	AEC	25.03.2026	EUR	0,071	65
	AEP	24.09.2025	EUR	0,022	2
	AEP	19.12.2025	EUR	0,059	6
	AEP	25.03.2026	EUR	0,072	7
	AUP	24.06.2025	USD	0,142	12
	AUP	24.09.2025	USD	0,072	6
	AUP	19.12.2025	USD	0,078	7
	AUP	25.03.2026	USD	0,092	8
	DEC	24.06.2025	EUR	0,116	285
	DEC	24.09.2025	EUR	0,059	148
	DEC	19.12.2025	EUR	0,063	158
	DEC	25.03.2026	EUR	0,077	190
	DUP	24.06.2025	USD	0,137	2.997
	DUP	24.09.2025	USD	0,070	1.532
	DUP	19.12.2025	USD	0,075	1.642
	DUP	25.03.2026	USD	0,108	1.639
	IEP	24.09.2025	EUR	0,022	2
	IEP	19.12.2025	EUR	0,059	6
	IEP	25.03.2026	EUR	0,072	7
	LEP	24.09.2025	EUR	0,022	2
	LEP	19.12.2025	EUR	0,060	6
	LEP	25.03.2026	EUR	0,071	7
	LGP	24.09.2025	GBP	0,022	2
	LGP	19.12.2025	GBP	0,060	6
	LGP	25.03.2026	GBP	0,072	7
	ZEP	24.09.2025	EUR	0,022	2
	ZEP	19.12.2025	EUR	0,059	6

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income¹ (Fortsetzung)	ZEP	25.03.2026	EUR	0,072	7
	1EP	24.06.2025	EUR	0,145	199.660
	1EP	24.09.2025	EUR	0,071	100.173
	1EP	19.12.2025	EUR	0,077	107.473
	1EP	25.03.2026	EUR	0,094	125.537
	1SC	24.06.2025	SGD	0,134	32.906
	1SC	24.09.2025	SGD	0,067	16.398
	1SC	19.12.2025	SGD	0,071	17.345
	1SC	25.03.2026	SGD	0,086	20.901
	1ST	23.04.2025	SGD	0,042	1.769
	1ST	22.05.2025	SGD	0,063	2.702
	1ST	24.06.2025	SGD	0,026	1.121
	1ST	25.07.2025	SGD	0,015	650
	1ST	22.08.2025	SGD	0,034	1.464
	1ST	24.09.2025	SGD	0,017	748
	1ST	27.10.2025	SGD	0,025	1.098
	1ST	20.11.2025	SGD	0,018	786
	1ST	19.12.2025	SGD	0,028	1.254
	1ST	26.01.2026	SGD	0,016	778
	1ST	19.02.2026	SGD	0,018	885
	1ST	25.03.2026	SGD	0,051	2.498
	1UP	24.06.2025	USD	0,145	39.401
	1UP	24.09.2025	USD	0,074	19.690
	1UP	19.12.2025	USD	0,080	20.271
	1UP	25.03.2026	USD	0,131	21.302
	1VT	23.04.2025	AUD	0,040	124
	1VT	22.05.2025	AUD	0,061	191
	1VT	24.06.2025	AUD	0,025	79
	1VT	25.07.2025	AUD	0,014	45
	1VT	22.08.2025	AUD	0,033	103
	1VT	24.09.2025	AUD	0,017	54
	1VT	27.10.2025	AUD	0,025	79
	1VT	20.11.2025	AUD	0,018	57
	1VT	19.12.2025	AUD	0,027	87
	1VT	26.01.2026	AUD	0,016	54
	1VT	19.02.2026	AUD	0,018	62
	1VT	25.03.2026	AUD	0,049	166
	3EP	24.06.2025	EUR	0,151	78.241
	3EP	24.09.2025	EUR	0,075	39.035
	3EP	19.12.2025	EUR	0,081	33.276
	3EP	25.03.2026	EUR	0,120	42.986
	3UP	24.06.2025	USD	0,152	2.021
	3UP	24.09.2025	USD	0,077	1.024
	3UP	19.12.2025	USD	0,083	1.104

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income¹ (Fortsetzung)	3UP	25.03.2026	USD	0,100	1.330
	8EP	24.06.2025	EUR	0,149	41
	8EP	24.09.2025	EUR	0,074	21
	8EP	19.12.2025	EUR	0,080	22
	8EP	25.03.2026	EUR	0,095	26
	8UP	24.06.2025	USD	0,149	12
					USD 946.671
CT (Lux) Global Smaller Companies	AEP	25.03.2026	EUR	0,204	3.993.212
	AUP	25.03.2026	USD	0,172	5.597
	IEP	25.03.2026	EUR	0,211	330.020
					EUR 4.328.829
CT (Lux) American	1EP	25.03.2026	EUR	0,235	66.476
					USD 66.476
CT (Lux) American Select	1EP	25.03.2026	EUR	0,071	23.290
					USD 23.290
CT (Lux) American Smaller Companies	1EP	25.03.2026	EUR	0,334	401.078
					USD 401.078
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AEC	24.09.2025	EUR	0,116	1.027
	AEC	25.03.2026	EUR	0,072	1.686
	AUP	24.09.2025	USD	0,142	962
	AUP	25.03.2026	USD	0,190	1.120
					USD 4.795
CT (Lux) Pan European Equities¹	IEP	24.09.2025	EUR	0,020	2
	IEP	25.03.2026	EUR	0,091	783.029
					EUR 783.031
CT (Lux) Pan European Focus	AEP	24.09.2025	EUR	0,199	53.897
	AEP	25.03.2026	EUR	0,045	14.531
	DEP	24.09.2025	EUR	0,197	3.141
	DEP	25.03.2026	EUR	0,041	701
	IEP	24.09.2025	EUR	0,218	127.086
	IEP	25.03.2026	EUR	0,046	26.816
	ZEP	24.09.2025	EUR	0,209	5.115
	ZEP	25.03.2026	EUR	0,045	1.029
	1EP	24.09.2025	EUR	0,020	167.633
	1EP	25.03.2026	EUR	0,004	32.915
	1GP	24.09.2025	GBP	0,017	7.312
	1GP	25.03.2026	GBP	0,004	1.847

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Pan European Focus (Fortsetzung)	3EP	24.09.2025	EUR	0,033	2.814
	3EP	25.03.2026	EUR	0,007	597
	3GP	24.09.2025	GBP	0,029	22.095
	3GP	25.03.2026	GBP	0,006	4.474
	8EP	24.09.2025	EUR	0,022	4.641
	8EP	25.03.2026	EUR	0,008	1.688
	8GP	24.09.2025	GBP	0,019	1.290
	8GP	25.03.2026	GBP	0,004	275
	9EP	24.09.2025	EUR	0,211	711
	9EP	25.03.2026	EUR	0,045	152
	9GP	24.09.2025	GBP	0,209	63
	9GP	25.03.2026	GBP	0,044	13
					EUR 480.836
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1EP	25.03.2026	EUR	0,309	34.656
	3EP	25.03.2026	EUR	0,343	87.943
	3GP	25.03.2026	GBP	0,354	20.186
					EUR 142.785
CT (Lux) European Select	IEP	25.03.2026	EUR	0,258	24
	1EP	25.03.2026	EUR	0,396	378.234
	8EP	25.03.2026	EUR	0,396	1.853
					EUR 380.111
CT (Lux) European Smaller Companies	1EP	25.03.2026	EUR	0,437	983.069
	3EP	25.03.2026	EUR	0,380	11.546
	9EP	25.03.2026	EUR	0,437	7.051
					EUR 1.001.666
CT (Lux) Asian Equity Income	AUP	24.09.2025	USD	0,299	27.160
	AUP	25.03.2026	USD	0,160	17.158
	DUP	24.09.2025	USD	0,284	5.925
	DUP	25.03.2026	USD	0,234	3.491
	IEP	24.09.2025	EUR	0,302	181.247
	IEP	25.03.2026	EUR	0,191	132.954
	XUP	24.09.2025	USD	0,331	597.757
	XUP	25.03.2026	USD	0,269	420.117
	ZUP	24.09.2025	USD	0,357	1.474
	ZUP	25.03.2026	USD	0,216	912
					USD 1.388.195

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Technology	AUP	25.03.2026	USD	0,160	22.968
	ZEP	25.03.2026	EUR	0,009	1.488
					USD 24.456
CT (Lux) UK Equities	AGP	24.09.2025	GBP	0,426	4.007
	AGP	25.03.2026	GBP	0,388	3.263
	IGP	24.09.2025	GBP	0,649	27.473
	IGP	25.03.2026	GBP	0,200	6.234
	NGP	24.09.2025	GBP	0,261	15
	NGP	25.03.2026	GBP	0,201	11
	TGP	24.09.2025	GBP	0,260	15
	TGP	25.03.2026	GBP	0,200	11
	ZGP	24.09.2025	GBP	0,232	11.133
	ZGP	25.03.2026	GBP	0,152	5.830
					GBP 57.992
CT (Lux) UK Equity Income	AEC	24.06.2025	EUR	0,171	7.960
	AEC	24.09.2025	EUR	0,083	4.153
	AEC	19.12.2025	EUR	0,094	2.947
	AEC	25.03.2026	EUR	0,050	1.676
	ASC	24.06.2025	SGD	0,184	14
	ASC	24.09.2025	SGD	0,089	7
	ASC	19.12.2025	SGD	0,100	8
	ASC	25.03.2026	SGD	0,059	5
	AUC	24.06.2025	USD	0,206	11.552
	AUC	24.09.2025	USD	0,100	6.541
	AUC	19.12.2025	USD	0,113	7.447
	AUC	25.03.2026	USD	0,066	4.358
	DGP	24.06.2025	GBP	0,184	88
	DGP	24.09.2025	GBP	0,089	43
	DGP	19.12.2025	GBP	0,101	48
	DGP	25.03.2026	GBP	0,061	29
	IGP	24.06.2025	GBP	0,203	228.456
	IGP	24.09.2025	GBP	0,104	106.393
	IGP	19.12.2025	GBP	0,114	109.844
	IGP	25.03.2026	GBP	0,087	62.725
	LGP	24.06.2025	GBP	0,208	1.608.182
	LGP	24.09.2025	GBP	0,102	540.425
	LGP	19.12.2025	GBP	0,115	509.418
	LGP	25.03.2026	GBP	0,061	270.372
	XGP	24.06.2025	GBP	0,171	16.995
	XGP	24.09.2025	GBP	0,084	8.349
	XGP	19.12.2025	GBP	0,095	9.442
	XGP	25.03.2026	GBP	0,058	5.765
	ZGP	24.06.2025	GBP	0,212	30.962

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) UK Equity Income (Fortsetzung)	ZGP	24.09.2025	GBP	0,105	14.479
	ZGP	19.12.2025	GBP	0,118	1.046
	ZGP	25.03.2026	GBP	0,061	506
					GBP 3.570.235
CT (Lux) Japan Equities	AEC	25.03.2026	EUR	0,322	5.510
	IEP	25.03.2026	EUR	0,289	4.946
	LGP	25.03.2026	GBP	0,252	256.958.177
	LJP	25.03.2026	JPY	5,195	2.312
					JPY 256.970.945
CT (Lux) Credit Opportunities	1EP	25.03.2026	EUR	0,445	12.062
	8EP	25.03.2026	EUR	0,445	123
	8GC	25.03.2026	GBP	0,385	33
					EUR 12.218
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities¹	IEP	24.06.2025	EUR	0,092	8
	IEP	24.09.2025	EUR	0,094	8
	LEP	24.06.2025	EUR	0,094	8
	LEP	24.09.2025	EUR	0,097	10
					EUR 34
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AEP	25.03.2026	EUR	0,102	1.208
					EUR 1.208

¹Siehe Erläuterung 1.

7. PERFORMANCEGEBÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft erhält in Bezug auf die Anteilklassen der in der nachstehenden Tabelle aufgeführten Portfolios eine Performancegebühr. Für die Performancegebühr werden tägliche Rückstellungen im Hinblick auf den Saldo der Performancegebühr gebildet (wie nachstehend beschrieben), wobei der aufgelaufene Betrag am Ende jedes Kalenderjahres (d. h. am 31. Dezember) an die Verwaltungsgesellschaft ausbezahlt wird. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Zahlung der gesamten oder eines Teils der Performancegebühr an die Anlageverwalter gemäß deren Anlageverwaltungsvertrag verantwortlich. Die Höhe dieser Performancegebühr hängt von der Wertentwicklung des Nettoinventarwertes (NIW) der betreffenden Anteilklasse innerhalb des betreffenden Portfolios im Vergleich zu der Wertentwicklung des jeweiligen Performance-Index ab (der „Performance-Index“, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt). Der Performance-Index unterliegt einer Mindestrendite, um sicherzustellen, dass die Portfolios eine positive Mindestrendite erzielen müssen, damit eine Performancegebühr gezahlt wird, falls die zugrunde liegende Benchmarkrendite negativ ist. Es laufen nur dann Gebühren auf, wenn der Saldo der Performancegebühr positiv ist und die NIW High Water Mark (wie nachstehend definiert) überschritten wird.

Der Performance-Referenzzeitraum jeder Anteilklasse ist die gesamte Laufzeit der Anteilklasse, d. h. von ihrer Auflegung bis zur Auflösung.

Im Falle einer Rücknahme der Anteilklasse werden alle auf die Beteiligung des rücknehmenden Anteilinhabers entfallenden aufgelaufenen Performancegebühren zum Zeitpunkt der Rücknahme kristallisiert und am Ende jedes Kalenderjahres gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

7. PERFORMANCEGEBÜHREN

(Fortsetzung)

Die Wertentwicklung der Anteilklassen wird unter Berücksichtigung gezahlter Ausschüttungen ermittelt.

Portfolios	Anteilklassen	Performance-Index	Performance-Satz
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities ¹	J	Der höhere Wert aus dem kumulierten €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat zzgl. 1,00 %, jedoch mindestens 1,00 %	10 %
	Y		
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	A	Der höhere Wert aus dem 3-monatigen Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) ² zzgl. 1,50 %, jedoch mindestens 1,50 %	20 %
	D		
	I		
	L		
	Z		

¹Siehe Erläuterung 1.

² Die Benchmark wird von ICE Benchmark Administration Limited bereitgestellt, einem Administrator, der im ESMA-Register der Benchmark-Administratoren eingetragen ist. Die Verwaltungsgesellschaft unterhält einen schriftlichen Plan, in dem die Maßnahmen festgelegt sind, die im Falle einer wesentlichen Änderung oder Einstellung der Benchmark ergriffen werden. Dieser Plan ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Wertentwicklung des CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities Portfolio und des CT (Lux) - Pan European Absolute Alpha Portfolio, einschließlich der Auswirkungen aller maßgeblichen Gebühren, wird mit dem Performance-Index verglichen.

NIW High Water Mark: Bezüglich der einzelnen Anteilklassen entspricht der Nettoinventarwert eines Anteils dieser Anteilklasse dem des letzten Bewertungstichtags des letzten relevanten Kalenderjahres, in dem eine eventuell aufgelaufene Performancegebühr bezahlt wurde. Wurde noch nie eine Performancegebühr gezahlt, entspricht die NIW High Water Mark dem Anfangspreis der jeweiligen Anteilklasse. Die NIW High Water Mark kann nur erhöht und unter keinen Umständen verringert werden.

Der Saldo der Performancegebühr wird basierend auf der Differenz zwischen der Wertentwicklung des Performance-Index und der Wertentwicklung der betreffenden Anteilklasse berechnet (die „Tagesdifferenz“):

- Wenn die Tagesdifferenz positiv ist, steigt der Saldo der Performancegebühr um einen Betrag, der sich nach der Tagesdifferenz richtet und anhand des Performance-Gebührensatzes bestimmt wird;
- Ist die Tagesdifferenz negativ, verringert sich der Saldo der Performancegebühr um einen Betrag, der sich nach der Tagesdifferenz richtet und anhand des Performance-Gebührensatzes bestimmt wird.

Ist der Saldo der Performancegebühr am Ende des Kalenderjahres, d. h. am 31. Dezember, positiv und wurde die NIW High Water Mark überschritten, so wird der aufgelaufene Betrag der Performancegebühr innerhalb des ersten Quartals des folgenden Kalenderjahres an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Eine Performancegebühr wird an die Verwaltungsgesellschaft nur in dem Fall gezahlt, in dem der Nettoinventarwert der betreffenden Anteilklasse über der NIW High Water Mark liegt und der Saldo der Performancegebühr positiv ist.

Wenn am Ende des Kalenderjahres der Saldo der Performancegebühr negativ ist und die NIW High Water Mark nicht überschritten wurde, wird dieser negative Betrag vorgetragen und die Verwaltungsgesellschaft erhält so lange keine Performancegebühr, bis die aufgelaufene Performancegebühr am Ende eines nachfolgenden Kalenderjahres wieder positiv ausfällt und die NIW High Water Mark überschritten wurde.

Wenn am Ende des Kalenderjahres der Saldo der Performancegebühr negativ ist und die NIW High Water Mark überschritten wurde, wird dieser negative Betrag vorgetragen und die Verwaltungsgesellschaft erhält so lange keine Performancegebühr, bis der Saldo der aufgelaufenen Performancegebühr am Ende eines nachfolgenden Kalenderjahres wieder positiv ausfällt und die NIW High Water Mark überschritten wurde.

Falls ein Portfolio oder eine Anteilklasse liquidiert oder ein Portfolio oder eine Anteilklasse inaktiv werden, werden noch ausstehende, aufgelaufene Performancegebühren abgerechnet und an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar. Investieren im Anschluss daran neue Anteilinhaber in ein solches Portfolio oder eine solche Anteilklasse, wird der Saldo der Performancegebühr zurückgesetzt.

Die Performancegebühr ist nicht begrenzt.

Zum 31. März 2026 wurden keine Performancegebühren gezahlt.

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

Zum 31. März 2026 hielt die SICAV die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	USD	3.414.465	NZD	5.726.489	Handel	Westpac Banking Corporation	147.278
07.04.2026	AUD	946.242	USD	669.805	Handel	Westpac Banking Corporation	(21.768)
07.04.2026	USD	2.711.097	JPY	424.177.711	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	43.693
07.04.2026	USD	2.163.826	CAD	2.949.788	Handel	Deutsche Bank AG	49.545
07.04.2026	USD	35.954.201	GBP	26.863.575	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	529.684
07.04.2026	USD	100.438.630	EUR	85.435.775	Handel	Royal Bank Of Canada	1.976.601
07.04.2026	USD	98.970.114	EUR	84.144.372	Handel	Bank Of Montreal	1.996.386
07.04.2026	USD	35.248.661	GBP	26.338.831	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	516.115
07.04.2026	USD	179.444	CAD	245.319	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.610
07.04.2026	USD	9.692	JPY	1.516.487	Handel	HSBC Bank Plc	155
07.04.2026	USD	60.717	AUD	85.689	Handel	Natwest Markets Plc	2.032
07.04.2026	USD	16.550	NZD	27.727	Handel	Natwest Markets Plc	731
07.04.2026	USD	1.150.934	EUR	978.960	Handel	HSBC Bank Plc	22.714
07.04.2026	USD	112.249	AUD	157.348	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.489
07.04.2026	CAD	422.613	USD	307.322	Handel	Bank Of Montreal	(4.411)
07.04.2026	AUD	434.489	USD	304.786	Handel	Natwest Markets Plc	(7.225)
07.04.2026	GBP	2.211.653	USD	2.963.837	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(47.370)
07.04.2026	EUR	1.485.886	USD	1.728.595	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(16.158)
07.04.2026	NZD	5.754.216	USD	3.403.929	Handel	Natwest Markets Plc	(120.923)
07.04.2026	USD	27.296	AUD	38.760	Handel	Barclays Bank Plc	751
07.04.2026	CAD	30.649	USD	22.492	Handel	Goldman Sachs International	(524)
07.04.2026	CAD	300.790	USD	220.717	Handel	Natwest Markets Plc	(5.124)
07.04.2026	AUD	312.921	USD	219.092	Handel	HSBC Bank Plc	(4.787)
07.04.2026	USD	2.389.056	EUR	2.060.951	Handel	Natwest Markets Plc	13.875
07.04.2026	GBP	543.564	USD	727.082	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(10.293)
07.04.2026	EUR	1.551.381	USD	1.798.243	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(10.325)
07.04.2026	USD	139.556	CAD	193.097	Handel	Natwest Markets Plc	1.152
07.04.2026	GBP	3.497.096	USD	4.672.927	Handel	HSBC Bank Plc	(61.369)
07.04.2026	CAD	462.500	USD	338.303	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(6.803)
07.04.2026	USD	4.443.573	EUR	3.853.628	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	2.388
07.04.2026	CAD	39.544	USD	29.087	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(743)
07.04.2026	AUD	142.290	USD	100.069	Handel	Bank Of Montreal	(2.621)
07.04.2026	USD	2.489.991	GBP	1.876.008	Handel	Bank Of Montreal	16.132
07.04.2026	CAD	111.914	USD	81.881	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.666)
07.04.2026	EUR	5.051.374	USD	5.804.248	Handel	Natwest Markets Plc	17.301
07.04.2026	JPY	6.822.252	USD	42.811	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	90
07.04.2026	AUD	167.702	USD	118.724	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(3.873)
07.04.2026	USD	53.791	CAD	73.599	Handel	Bank Of Montreal	1.039
07.04.2026	USD	61.690	AUD	86.794	Handel	Bank Of Montreal	2.249
07.04.2026	USD	111.691	AUD	159.583	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	2.400
07.04.2026	EUR	446.377	USD	514.108	Handel	Royal Bank Of Canada	328
07.04.2026	EUR	3.321.473	USD	3.836.574	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(8.682)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	AUD	66.345	USD	46.156	Handel	Royal Bank Of Canada	(720)
07.04.2026	EUR	2.029.398	USD	2.348.884	Handel	Deutsche Bank AG	(10.067)
07.04.2026	USD	202.048	CAD	278.702	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	2.286
07.04.2026	CAD	117.480	USD	85.215	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(1.011)
07.04.2026	USD	104.607	AUD	151.166	Handel	HSBC Bank Plc	1.081
07.04.2026	GBP	195.115	USD	259.626	Handel	Natwest Markets Plc	(2.331)
07.04.2026	AUD	68.480	USD	47.163	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(265)
30.04.2026	GBP	306.317.384	USD	407.110.179	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(3.184.932)
30.04.2026	CHF	801	USD	1.009	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(8)
30.04.2026	SEK	11.790.328	USD	1.248.874	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(9.408)
30.04.2026	AUD	62.428.383	USD	42.990.369	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(247.459)
30.04.2026	JPY	137.781	USD	862	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	6
30.04.2026	USD	1.211.536	AUD	1.759.524	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	6.841
30.04.2026	USD	9.878.858	EUR	8.563.010	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(599)
30.04.2026	USD	55.275	SEK	521.862	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	413
30.04.2026	USD	29	JPY	4.677	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	USD	7.105.940	GBP	5.348.423	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	53.245
30.04.2026	USD	31	CHF	25	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	EUR	345.815.770	USD	398.993.930	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(13.656)
							USD 1.609.489

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	EUR	1.974.493	GBP	1.734.645	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.330)
07.04.2026	EUR	12.945.144	USD	15.216.854	Handel	Deutsche Bank AG	(258.562)
07.04.2026	EUR	1.927.065	GBP	1.692.979	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(10.082)
07.04.2026	EUR	12.697.461	USD	14.933.688	Handel	Bank Of Montreal	(260.541)
07.04.2026	EUR	69.246	USD	81.404	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(1.389)
07.04.2026	GBP	18.892	EUR	21.800	Handel	Natwest Markets Plc	(183)
07.04.2026	USD	294.277	EUR	253.252	Handel	Natwest Markets Plc	2.093
07.04.2026	GBP	148.718	EUR	172.081	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.914)
07.04.2026	GBP	37.669	EUR	43.568	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(466)
07.04.2026	EUR	1.234.729	USD	1.422.546	Handel	Natwest Markets Plc	382
30.04.2026	CHF	4.384.873	EUR	4.784.467	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(40.085)
30.04.2026	GBP	3.039.900	EUR	3.501.754	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(27.203)
30.04.2026	EUR	29.870	CHF	27.374	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	251
							EUR (608.029)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	GBP	3.567.737	EUR	4.106.334	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(24.043)
07.04.2026	USD	17.176	EUR	14.938	Handel	Bank Of Montreal	(34)
07.04.2026	EUR	15.945.112	GBP	14.005.684	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(80.529)
07.04.2026	EUR	1.084.324	USD	1.274.609	Handel	Deutsche Bank AG	(21.658)
07.04.2026	EUR	15.247.390	GBP	13.395.244	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(79.771)
07.04.2026	EUR	1.063.577	USD	1.250.890	Handel	Bank Of Montreal	(21.824)
07.04.2026	EUR	25.827	USD	30.071	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(266)
07.04.2026	USD	8.144	EUR	7.006	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	61
07.04.2026	GBP	370.324	EUR	426.848	Handel	Natwest Markets Plc	(3.115)
07.04.2026	USD	10.780	EUR	9.331	Handel	Barclays Bank Plc	23
07.04.2026	GBP	70.753	EUR	81.580	Handel	Deutsche Bank AG	(623)
07.04.2026	GBP	294.642	EUR	340.621	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(3.484)
07.04.2026	USD	22.734	EUR	19.782	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(55)
07.04.2026	USD	12.445	EUR	10.863	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(65)
07.04.2026	EUR	6.461	USD	7.459	Handel	HSBC Bank Plc	(11)
07.04.2026	USD	17.299	EUR	14.946	Handel	Deutsche Bank AG	64
07.04.2026	EUR	98.416	GBP	85.226	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	899
30.04.2026	USD	956.056	EUR	828.633	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	27
30.04.2026	CHF	57.486	EUR	62.724	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(525)
30.04.2026	EUR	420	CHF	385	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	3
							EUR (234.926)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	USD	4.955	EUR	4.301	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(2)
07.04.2026	GBP	1.517.623	EUR	1.746.728	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(10.227)
07.04.2026	EUR	7.685.961	GBP	6.751.113	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(38.826)
07.04.2026	EUR	508.598	USD	597.851	Handel	Deutsche Bank AG	(10.159)
07.04.2026	EUR	7.354.346	GBP	6.460.992	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(38.476)
07.04.2026	EUR	498.867	USD	586.725	Handel	Bank Of Montreal	(10.236)
07.04.2026	EUR	2.798	USD	3.289	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(56)
07.04.2026	USD	3.508	EUR	3.011	Handel	Natwest Markets Plc	33
07.04.2026	GBP	87.335	EUR	101.032	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(1.101)
07.04.2026	GBP	174.666	EUR	201.396	Handel	Natwest Markets Plc	(1.539)
07.04.2026	EUR	568.413	GBP	492.097	Handel	Bank Of Montreal	5.343

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	GBP	34.124.971	EUR	39.309.596	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(305.363)
30.04.2026	EUR	502.784	GBP	437.364	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	2.885
							EUR (407.724)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Social Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	NOK	100.000	EUR	8.924	Handel	State Street Bank And Trust Company	(14)
07.04.2026	EUR	254.890	SEK	2.726.707	Handel	Natwest Markets Plc	6.461
07.04.2026	EUR	23.904.563	GBP	21.000.804	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(125.063)
07.04.2026	EUR	5.275.418	USD	6.201.187	Handel	Deutsche Bank AG	(105.369)
07.04.2026	EUR	23.330.388	GBP	20.496.376	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(122.059)
07.04.2026	EUR	5.174.482	USD	6.085.792	Handel	Bank Of Montreal	(106.176)
07.04.2026	EUR	52.585	USD	61.818	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(1.055)
07.04.2026	EUR	1.265	SEK	13.520	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	33
07.04.2026	GBP	93.419	EUR	106.507	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	386
07.04.2026	SEK	52.174	EUR	4.835	Handel	Bank Of Montreal	(82)
07.04.2026	GBP	477.511	EUR	552.490	Handel	HSBC Bank Plc	(6.110)
07.04.2026	USD	997.539	EUR	866.943	Handel	Deutsche Bank AG	(1.376)
07.04.2026	USD	2.046.988	EUR	1.785.503	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(9.326)
07.04.2026	GBP	33.266	EUR	38.471	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(407)
07.04.2026	GBP	1.572.943	EUR	1.816.672	Handel	Natwest Markets Plc	(16.872)
30.04.2026	CHF	18.738.204	EUR	20.445.822	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(171.302)
30.04.2026	GBP	10.225.219	EUR	11.778.743	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(91.501)
30.04.2026	EUR	624.414	CHF	571.832	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	5.697
30.04.2026	EUR	22.270	NOK	250.000	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	23
30.04.2026	EUR	59.696	GBP	51.855	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	426
30.04.2026	NOK	58.254.281	EUR	5.187.424	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(3.594)
							EUR (747.280)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
10.04.2026	JPY	5.170.199	EUR	28.341	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(126)
10.04.2026	EUR	232.280	JPY	42.824.262	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(1.417)
10.04.2026	EUR	148.508	CAD	240.000	Handel	HSBC Bank Plc	(747)
10.04.2026	EUR	19.911.064	USD	23.789.773	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(728.473)
10.04.2026	EUR	398.008	GBP	345.013	Handel	HSBC Bank Plc	3.293

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
10.04.2026	AUD	75.509	EUR	44.703	Handel	Natwest Markets Plc	160
10.04.2026	EUR	10.076.605	GBP	8.808.516	Handel	Deutsche Bank AG	(845)
10.04.2026	USD	152.981	EUR	130.078	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	2.646
10.04.2026	GBP	585.864	EUR	675.061	Handel	Natwest Markets Plc	(4.799)
10.04.2026	GBP	975.358	EUR	1.126.293	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.427)
10.04.2026	EUR	418.222	USD	485.224	Handel	Natwest Markets Plc	(2.749)
10.04.2026	EUR	1.147.496	GBP	993.474	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	10.904
10.04.2026	GBP	1.106.684	EUR	1.279.746	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(13.635)
10.04.2026	GBP	205.133	USD	271.960	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(1.264)
10.04.2026	USD	380.746	GBP	287.187	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	1.769
10.04.2026	USD	492.386	EUR	427.029	Handel	Natwest Markets Plc	155
10.04.2026	EUR	329.365	USD	379.467	Handel	HSBC Bank Plc	147
10.04.2026	GBP	280.969	EUR	325.318	Handel	HSBC Bank Plc	(3.873)
10.04.2026	EUR	269.392	USD	310.787	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(241)
30.04.2026	USD	24.251	EUR	21.018	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1
							EUR (749.521)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	SGD	58.554	USD	45.585	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(109)
30.04.2026	EUR	34.127.712	USD	39.375.732	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1.344)
30.04.2026	USD	819	SGD	1.052	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	2
30.04.2026	USD	979.500	EUR	849.078	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(113)
							USD (1.564)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Emerging Market Debt die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
12.05.2026	USD	501.247	MXN	8.958.000	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	6.243
12.05.2026	USD	459.789	EUR	396.000	Handel	Natwest Markets Plc	2.657
30.04.2026	EUR	2.030.216	USD	2.342.412	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(78)
30.04.2026	SGD	32.628	USD	25.402	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(61)
30.04.2026	USD	1.794	SGD	2.304	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	4
30.04.2026	USD	58.241	EUR	50.481	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1)
							USD 8.764

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
12.05.2026	USD	831.336	EUR	716.000	Handel	Natwest Markets Plc	4.804
30.04.2026	EUR	18.082.554	USD	20.863.215	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(713)
30.04.2026	SGD	696.980	USD	542.608	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1.296)
30.04.2026	USD	532.774	EUR	461.845	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(74)
30.04.2026	USD	9.701	SGD	12.462	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	23
							USD 2.744

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) US High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	3.393.343	USD	3.915.157	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(134)
30.04.2026	CHF	944	USD	1.189	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(10)
30.04.2026	GBP	799	USD	1.062	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(8)
30.04.2026	SGD	592.606	USD	461.351	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1.102)
30.04.2026	USD	36	CHF	29	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	USD	17	GBP	13	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	USD	95.247	EUR	82.557	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2)
30.04.2026	USD	8.986	SGD	11.544	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	20
							USD (1.236)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Flexible Asian Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	16.989.534	USD	19.602.115	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(670)
30.04.2026	SGD	237.857	USD	185.174	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(442)
30.04.2026	USD	3.360	SGD	4.317	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	8
30.04.2026	USD	511.021	EUR	443.070	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(165)
							USD (1.269)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
12.05.2026	GBP	105.000	USD	141.884	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(3.430)
12.05.2026	USD	801.911	EUR	672.200	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	25.941
12.05.2026	USD	1.000.060	GBP	732.881	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	33.677
12.05.2026	GBP	105.000	USD	140.762	Handel	HSBC Bank Plc	(2.308)
12.05.2026	GBP	105.000	USD	139.675	Handel	Natwest Markets Plc	(1.222)
30.04.2026	EUR	7.179.484	USD	8.283.515	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(283)
30.04.2026	USD	299.573	EUR	259.690	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(40)
							USD 52.335

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
10.04.2026	USD	5.849	CAD	8.138	Handel	HSBC Bank Plc	15
10.04.2026	USD	1.434	CHF	1.146	Handel	HSBC Bank Plc	7
10.04.2026	USD	2.124	MXN	38.480	Handel	HSBC Bank Plc	(8)
10.04.2026	USD	16.651	JPY	2.654.433	Handel	HSBC Bank Plc	(45)
10.04.2026	USD	2.504	PLN	9.378	Handel	HSBC Bank Plc	(11)
10.04.2026	USD	32.586	EUR	28.409	Handel	HSBC Bank Plc	(159)
10.04.2026	USD	20.078	CNY	138.854	Handel	Barclays Bank Plc	(33)
10.04.2026	USD	1.364	IDR	23.207.222	Handel	HSBC Bank Plc	(1)
10.04.2026	USD	70.098	KRW	106.596.070	Handel	HSBC Bank Plc	486
10.04.2026	USD	18.676	THB	610.725	Handel	HSBC Bank Plc	147
12.05.2026	GBP	940.000	USD	1.243.469	Handel	HSBC Bank Plc	(3.977)
07.05.2026	KRW	99.824.469	USD	65.677	Handel	HSBC Bank Plc	(439)
07.05.2026	THB	552.288	USD	16.894	Handel	HSBC Bank Plc	(102)
07.05.2026	SGD	12.377	USD	9.628	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(10)
10.04.2026	USD	10.093	SGD	13.000	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	11
07.05.2026	IDR	314.034.226	USD	18.484	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(19)
10.04.2026	USD	18.505	IDR	314.034.226	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	29
07.05.2026	CNY	1.202.776	USD	174.548	Handel	Deutsche Bank AG	(41)
10.04.2026	USD	173.685	CNY	1.199.019	Handel	Deutsche Bank AG	22
10.04.2026	USD	2.210	NZD	3.691	Handel	Royal Bank Of Canada	104
10.04.2026	EUR	1.308	USD	1.547	Handel	Bank Of Montreal	(39)
10.04.2026	NZD	347.540	USD	205.899	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(7.594)
12.05.2026	JPY	94.760.105	USD	623.110	Handel	Royal Bank Of Canada	(25.445)
10.04.2026	CNY	1.182.000	USD	170.834	Handel	HSBC Bank Plc	365
10.04.2026	MXN	28.065	USD	1.620	Handel	Deutsche Bank AG	(65)
10.04.2026	CAD	175.544	USD	129.761	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(3.922)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
10.04.2026	JPY	39.809.352	USD	257.608	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(7.206)
10.04.2026	USD	141.587	JPY	21.761.357	Handel	Deutsche Bank AG	4.707
10.04.2026	JPY	955.116	USD	6.249	Handel	Royal Bank Of Canada	(242)
10.04.2026	USD	17.433	EUR	14.591	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	615
10.04.2026	THB	610.725	USD	19.373	Handel	HSBC Bank Plc	(844)
10.04.2026	KRW	106.596.070	USD	72.841	Handel	Royal Bank Of Canada	(3.229)
10.04.2026	IDR	314.463.224	USD	18.602	Handel	HSBC Bank Plc	(101)
10.04.2026	USD	305.581	GBP	225.888	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	7.708
10.04.2026	USD	80.117	NZD	133.485	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.951
10.04.2026	AUD	3.613	USD	2.567	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(92)
10.04.2026	USD	310.048	AUD	438.385	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	9.830
10.04.2026	SEK	159.830	USD	17.955	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(1.170)
10.04.2026	USD	6.209	GBP	4.552	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	207
10.04.2026	CAD	9.953	USD	7.332	Handel	Bank Of Montreal	(197)
10.04.2026	USD	16.741	EUR	14.076	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	516
10.04.2026	SEK	7.677	USD	864	Handel	Bank Of Montreal	(58)
10.04.2026	SGD	13.000	USD	10.250	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(168)
12.05.2026	USD	22.132.963	GBP	16.219.841	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	745.342
10.04.2026	CNY	181.151	USD	26.236	Handel	BNP Paribas	2
10.04.2026	USD	126.935	NZD	210.387	Handel	Deutsche Bank AG	6.889
10.04.2026	CHF	20.549	USD	26.988	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(1.393)
10.04.2026	PLN	7.870	USD	2.215	Handel	Deutsche Bank AG	(104)
10.04.2026	PLN	144.017	USD	40.716	Handel	HSBC Bank Plc	(2.086)
10.04.2026	MXN	424.865	USD	24.577	Handel	Barclays Bank Plc	(1.036)
12.05.2026	USD	7.953.401	EUR	6.666.920	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	257.282
10.04.2026	NOK	43.000	USD	4.512	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(98)
10.04.2026	CHF	1.292	USD	1.683	Handel	Bank Of Montreal	(73)
10.04.2026	GBP	31.711	USD	42.469	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(653)
10.04.2026	USD	31.026	EUR	26.679	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	275
10.04.2026	USD	3.654	CNY	25.278	Handel	BNP Paribas	(7)
10.04.2026	JPY	467.198	USD	2.988	Handel	HSBC Bank Plc	(50)
10.04.2026	USD	4.067	AUD	5.856	Handel	HSBC Bank Plc	57
10.04.2026	EUR	1.623	USD	1.909	Handel	Deutsche Bank AG	(38)
10.04.2026	CAD	2.406	USD	1.765	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(41)
10.04.2026	IDR	22.778.224	USD	1.351	Handel	Royal Bank Of Canada	(11)
07.04.2026	USD	1.221.810	GBP	912.889	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	18.000
07.04.2026	USD	8.892.532	EUR	7.564.225	Handel	Royal Bank Of Canada	175.002
07.04.2026	USD	8.762.514	EUR	7.449.888	Handel	Bank Of Montreal	176.754
07.04.2026	USD	1.196.082	GBP	893.750	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	17.510
07.04.2026	USD	76.516	EUR	65.507	Handel	HSBC Bank Plc	1.021
07.04.2026	EUR	278.105	USD	320.727	Handel	HSBC Bank Plc	(219)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
12.05.2026	GBP	1.070.000	USD	1.427.807	Handel	Natwest Markets Plc	(16.896)
07.04.2026	GBP	4.864	USD	6.467	Handel	BNP Paribas	(53)
10.04.2026	NZD	12.687	USD	7.535	Handel	Bank Of Montreal	(296)
07.04.2026	EUR	67.115	USD	78.078	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(730)
07.04.2026	USD	210.043	EUR	180.880	Handel	Deutsche Bank AG	1.585
10.04.2026	AUD	4.013	USD	2.815	Handel	HSBC Bank Plc	(67)
10.04.2026	USD	4.245	CAD	5.805	Handel	Bank Of Montreal	83
10.04.2026	USD	29.710	GBP	22.064	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	615
10.04.2026	USD	19.439	EUR	16.692	Handel	BNP Paribas	199
10.04.2026	USD	76.801	GBP	57.151	Handel	Royal Bank Of Canada	1.437
07.04.2026	EUR	120.524	USD	140.419	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(1.519)
07.04.2026	GBP	16.348	USD	21.978	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(420)
07.04.2026	USD	164.130	EUR	141.248	Handel	Barclays Bank Plc	1.346
07.04.2026	GBP	344.361	USD	462.992	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(8.889)
12.05.2026	GBP	190.100	USD	255.402	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.735)
07.04.2026	GBP	10.472	USD	13.869	Handel	Bank Of Montreal	(59)
07.04.2026	GBP	4.657	USD	6.208	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(67)
07.04.2026	EUR	220.979	USD	254.749	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(78)
12.05.2026	GBP	114.056	USD	151.974	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(1.579)
10.04.2026	AUD	7.741	USD	5.485	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(184)
10.04.2026	EUR	54.480	USD	63.187	Handel	HSBC Bank Plc	(392)
07.04.2026	USD	55.277	EUR	48.122	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(182)
10.04.2026	AUD	32.501	USD	22.745	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(488)
10.04.2026	GBP	65.517	USD	87.813	Handel	HSBC Bank Plc	(1.417)
10.04.2026	GBP	3.666	USD	4.905	Handel	Bank Of Montreal	(71)
07.04.2026	GBP	11.201	USD	15.007	Handel	CitiGroup Global Markets Limited	(237)
07.04.2026	EUR	126.370	USD	145.968	Handel	Deutsche Bank AG	(331)
07.04.2026	USD	6.595	GBP	4.938	Handel	Bank Of Montreal	84
10.04.2026	GBP	117.366	USD	156.461	Handel	Morgan Stanley And Co. International Plc	(1.694)
30.04.2026	SGD	97.257	USD	75.716	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(181)
30.04.2026	USD	1.382	SGD	1.775	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	3
30.04.2026	USD	1.280.587	EUR	1.109.971	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(27)
30.04.2026	EUR	44.271.757	USD	51.079.502	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1.561)
							USD 1.329.027

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Focus die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	222.228.297	USD	256.401.498	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(8.602)
30.04.2026	CHF	252.127	USD	317.417	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2.678)
30.04.2026	SGD	2.434.127	USD	1.894.998	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(4.526)
30.04.2026	USD	87.600	SGD	112.720	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	55
30.04.2026	USD	18.586	CHF	14.804	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	106
30.04.2026	USD	14.211.298	EUR	12.337.731	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(23.193)
							USD (38.838)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Emerging Market Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	1.646.463	USD	1.899.649	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(65)
30.04.2026	USD	97.437	EUR	84.459	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(6)
							USD (71)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Sustainable Global Equity Income (siehe Erläuterung 1) die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	AUD	56.688	USD	39.037	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(225)
30.04.2026	CHF	2.400	USD	3.021	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(26)
30.04.2026	EUR	33.890	USD	39.102	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1)
30.04.2026	SGD	4.563.588	USD	3.552.809	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(8.484)
30.04.2026	USD	110.493	SGD	142.103	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	128
30.04.2026	USD	1.542	AUD	2.243	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	7
30.04.2026	USD	1.450	EUR	1.258	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2)
30.04.2026	USD	130	CHF	103	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1
							USD (8.602)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	GBP	1.087.396	EUR	1.252.605	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(9.730)
30.04.2026	CHF	25.070.709	EUR	27.355.405	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(229.188)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	505.871	CHF	463.398	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	4.480
30.04.2026	EUR	15.868	GBP	13.808	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	85
							EUR (234.353)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) American die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	211.239.354	USD	243.722.000	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(7.449)
30.04.2026	USD	9.625.490	EUR	8.361.317	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(21.266)
							USD (28.715)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) American Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	825.802	USD	952.791	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(33)
30.04.2026	USD	43.497	EUR	37.782	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(93)
							USD (126)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) American Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	SGD	484.653	USD	377.308	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(901)
30.04.2026	CHF	39.125.589	USD	49.256.972	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(415.354)
30.04.2026	EUR	202.918.724	USD	234.122.736	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(7.999)
30.04.2026	USD	2.540.000	CHF	2.021.010	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	17.114
30.04.2026	USD	11.145.606	EUR	9.683.308	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(26.380)
30.04.2026	USD	15.146	SGD	19.488	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	10
							USD (433.510)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Asia Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	60.337	USD	69.615	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(3)
30.04.2026	USD	3.306	EUR	2.866	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
							USD (3)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) US Contrarian Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	SGD	214.391.469	USD	166.906.425	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(398.628)
30.04.2026	CHF	1.201	USD	1.513	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(13)
30.04.2026	USD	77	CHF	61	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	USD	6.323.186	SGD	8.135.358	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	4.835
30.04.2026	USD	244.761	EUR	212.607	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(531)
30.04.2026	EUR	4.711.970	USD	5.436.551	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(180)
							USD (394.517)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) US Disciplined Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	418.050	USD	482.336	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(16)
30.04.2026	CHF	2.420	USD	3.046	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(26)
30.04.2026	USD	146	CHF	117	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1
30.04.2026	USD	20.228	EUR	17.568	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(41)
							USD (82)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Pan European Equities (siehe Erläuterung 1) die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	USD	106.318	EUR	92.148	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	3
30.04.2026	EUR	1.157	USD	1.328	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	6
30.04.2026	EUR	56.280	SGD	83.267	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	227
30.04.2026	SGD	6.184.775	EUR	4.173.028	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(9.664)
							EUR (9.428)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	USD	2.134	EUR	1.850	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	CHF	717	EUR	782	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(7)
30.04.2026	SGD	5.340.303	EUR	3.603.240	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(8.344)
30.04.2026	EUR	21	CHF	20	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1
30.04.2026	EUR	39	USD	45	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	EUR	83.185	SGD	123.095	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	321
							EUR (8.029)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Pan European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	CHF	2.658.641	EUR	2.900.924	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(24.304)
30.04.2026	USD	6.978.774	EUR	6.048.647	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	198
30.04.2026	EUR	83.073	CHF	76.092	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	742
30.04.2026	EUR	137.607	USD	157.968	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	688
							EUR (22.676)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	GBP	3.957.868	EUR	4.559.189	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(35.416)
30.04.2026	USD	2.703.059	EUR	2.342.797	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	76
30.04.2026	SGD	6.094.296	EUR	4.111.986	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(9.529)
30.04.2026	EUR	75.040	GBP	65.300	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	403
30.04.2026	EUR	38.787	USD	44.526	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	194
30.04.2026	EUR	67.548	SGD	99.942	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	271
							EUR (44.001)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	CHF	342.896	EUR	374.144	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(3.135)
30.04.2026	EUR	10.198	CHF	9.341	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	91
							EUR (3.044)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Asian Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	1.857.623	USD	2.143.281	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(73)
30.04.2026	GBP	226.729	USD	301.334	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2.358)
30.04.2026	USD	10.348	GBP	7.817	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	41
30.04.2026	USD	92.492	EUR	80.181	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(16)
							USD (2.406)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Technology die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	CHF	671.406	USD	845.269	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(7.133)
30.04.2026	USD	9.883.900	EUR	8.579.333	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(14.390)
30.04.2026	USD	66.174	CHF	52.769	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	302
30.04.2026	EUR	119.317.818	USD	137.664.860	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(3.540)
							USD (24.761)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) UK Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	USD	71.257	GBP	53.620	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	417
30.04.2026	CHF	78.535	GBP	74.389	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(49)
30.04.2026	EUR	2.413.231	GBP	2.095.160	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	16.186
30.04.2026	GBP	1.136	CHF	1.200	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1
30.04.2026	GBP	18.888	EUR	21.758	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(148)
							GBP 16.407

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) UK Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	6.670.251	GBP	5.790.498	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	45.332
30.04.2026	CHF	855.842	GBP	810.675	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(545)
30.04.2026	USD	2.811.038	GBP	2.115.080	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	16.676
30.04.2026	SGD	1.421	GBP	832	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	5
30.04.2026	GBP	2	SGD	3	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	GBP	292.234	CHF	307.632	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1.034
30.04.2026	GBP	52.416	EUR	60.381	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(412)
							GBP 62.090

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Japan Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	5.542.050	JPY	1.021.380.526	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(6.684.053)
30.04.2026	USD	40.203.095	JPY	6.421.721.051	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(41.066.457)
30.04.2026	SGD	103.822.811	JPY	12.910.575.587	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(115.109.193)
30.04.2026	CHF	98.587	JPY	19.825.281	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(297.693)
30.04.2026	JPY	268.472.374	SGD	2.178.968	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(70.829)
30.04.2026	JPY	134.703.251	USD	848.842	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(16.921)
30.04.2026	JPY	21.152.812	EUR	115.546	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2.551)
30.04.2026	JPY	426.401	CHF	2.151	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	372
							JPY (163.247.325)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	GBP	2.023.762	EUR	2.329.276	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(13.638)
07.04.2026	EUR	45.184	USD	51.822	Handel	Natwest Markets Plc	218
07.04.2026	EUR	377.138	JPY	69.387.540	Handel	Natwest Markets Plc	(1.473)
07.04.2026	EUR	10.211.231	GBP	8.970.009	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(52.470)
07.04.2026	EUR	4.857.133	USD	5.709.499	Handel	Deutsche Bank AG	(97.015)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
07.04.2026	EUR	11.942.932	GBP	10.465.933	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(32.441)
07.04.2026	EUR	5.664.515	USD	6.651.470	Handel	Bank Of Montreal	(106.984)
07.04.2026	EUR	999.155	USD	1.156.518	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(4.358)
07.04.2026	USD	61.723	EUR	53.098	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	459
07.04.2026	EUR	687.303	USD	795.628	Handel	HSBC Bank Plc	(3.066)
07.04.2026	USD	104.495	EUR	90.434	Handel	Barclays Bank Plc	236
07.04.2026	GBP	55.071	EUR	63.549	Handel	Natwest Markets Plc	(535)
07.04.2026	USD	31.953	EUR	27.499	Handel	Natwest Markets Plc	227
07.04.2026	GBP	1.762.830	EUR	2.039.631	Handel	HSBC Bank Plc	(22.558)
07.04.2026	USD	170.304	EUR	148.078	Handel	J.P. Morgan Securities Plc	(305)
07.04.2026	USD	152.403	EUR	131.675	Handel	Deutsche Bank AG	565
07.04.2026	GBP	66.542	EUR	77.062	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(924)
07.04.2026	USD	63.716	EUR	54.958	Handel	Bank Of Montreal	329
30.04.2026	GBP	4.276.726	EUR	4.926.492	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(38.271)
30.04.2026	USD	902.785	EUR	782.462	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	26
30.04.2026	EUR	2.450	GBP	2.127	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	19
							EUR (371.959)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	GBP	201.274	EUR	231.854	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1.801)
30.04.2026	EUR	3.557	GBP	3.113	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(1)
							EUR (1.802)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	1.629.934	USD	1.880.578	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(64)
30.04.2026	USD	79.956	EUR	69.449	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(169)
							USD (233)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEVISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	EUR	106.498	USD	122.875	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(4)
30.04.2026	USD	5.050	EUR	4.385	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(10)
							USD (14)

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Global Real Estate Securities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
23.04.2026	CHF	2.000	USD	2.516	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(21)
23.04.2026	GBP	17.000	USD	22.777	Handel	Royal Bank Of Canada	(360)
23.04.2026	USD	1.567	SGD	2.000	Handel	HSBC Bank Plc	14
23.04.2026	USD	2.303	HKD	18.000	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	4
23.04.2026	USD	39.169	SEK	365.000	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	813
23.04.2026	USD	15.279	CHF	12.000	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	311
23.04.2026	JPY	907.000	USD	5.726	Handel	Lloyds Bank Corporate Markets Plc	(15)
23.04.2026	USD	76.745	EUR	66.200	Handel	HSBC Bank Plc	393
23.04.2026	CHF	3.000	USD	3.798	Handel	Bank Of Montreal	(56)
23.04.2026	USD	12.691	EUR	11.000	Handel	Barclays Bank Plc	4
30.04.2026	EUR	874	USD	1.009	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
30.04.2026	USD	36	EUR	31	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	0
							USD 1.087

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
30.04.2026	CHF	2.756.762	USD	3.470.257	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(28.910)
30.04.2026	EUR	21.274.041	USD	24.541.594	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	3.044
30.04.2026	GBP	88.158.852	USD	117.145.972	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(895.351)
30.04.2026	USD	1.792.301	GBP	1.348.833	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	13.664
30.04.2026	USD	29.020	SGD	37.315	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	39
30.04.2026	USD	138.044	CHF	109.662	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	1.149
30.04.2026	USD	632.975	EUR	548.650	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(22)
30.04.2026	SGD	1.217.520	USD	947.775	Absicherung	State Street Bank And Trust Company	(2.185)
							USD (908.572)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley and Co. International	CDX.NA.IG.46 Version 1	Kauf	USD	46.176.000	20.06.2031	52.762	0,01
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Series 45 Version 1	Kauf	EUR	69.862.000	20.06.2031	(18.494)	(0,00)
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	4.650.000	20.06.2027	(107.213)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Telia Co AB	Kauf	EUR	4.000.000	20.06.2028	27.917	0,00
CDS	Merrill Lynch International	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	3.990.000	20.06.2028	(73.049)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Veolia Environment	Kauf	EUR	4.480.000	20.12.2028	(5.938)	(0,00)
CDS	Merrill Lynch International	Swedbank AB	Kauf	EUR	9.000.000	20.12.2028	(118.747)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	9.120.000	20.12.2028	(125.004)	(0,02)
							USD (367.766)	(0,04)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Series 45 Version 1	Kauf	EUR	33.557.000	20.06.2031	(8.622)	(0,00)
CDS	JPMorgan Chase Bank, N.A.	Commerzbank	Kauf	EUR	600.000	20.06.2027	(2.907)	(0,00)
CDS	Goldman Sachs International	Airbus SE	Kauf	EUR	600.000	20.06.2027	8.269	0,00
							EUR (3.260)	(0,00)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Barclays Bank Plc	Compagnie De Saint Gobain SA	Kauf	EUR	1.900.000	20.06.2029	9.987	0,01
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Sub Financials Series 45 Version 1	Kauf	EUR	1.013.000	20.06.2031	(4.579)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Series 45 Version 1	Kauf	EUR	16.815.000	20.06.2031	(4.320)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Kauf	EUR	8.864.000	20.06.2031	56.214	0,06
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	1.700.000	20.06.2027	(35.208)	(0,04)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Goldman Sachs International	Telia Co AB	Kauf	EUR	1.700.000	20.06.2028	12.441	0,01
CDS	Merrill Lynch International	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	950.000	20.06.2028	(15.292)	(0,02)
CDS	Goldman Sachs International	Veolia Environment	Kauf	EUR	1.240.000	20.12.2028	733	0,00
CDS	Merrill Lynch International	Swedbank AB	Kauf	EUR	1.870.000	20.12.2028	(19.874)	(0,02)
CDS	Goldman Sachs International	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	1.260.000	20.12.2028	(14.497)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	EDP Finance BV	Kauf	EUR	1.880.000	20.06.2029	86	0,00
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Mercedes-Benz Group	Kauf	EUR	540.000	20.06.2029	2.491	0,00
							EUR (11.818)	(0,01)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Zinsswap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zahlung	Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats- EURIBOR)	Fest 2,847 %	EUR	1.400.000	15.08.2056	68.324	0,07
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Fest 2,322 %	Zinsvariabel (6-Monats- EURIBOR)	EUR	6.600.000	18.04.2030	(137.664)	(0,15)
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Fest 3,145 %	Zinsvariabel (6-Monats- EURIBOR)	EUR	4.125.000	21.03.2056	78.016	0,09
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats- EURIBOR)	Fest 2,527 %	EUR	2.925.000	16.03.2076	(127.696)	(0,14)
							EUR (119.020)	(0,13)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley and Co. International	CDX.NA.IG.46 Version 1	Kauf	USD	1.610.000	20.06.2031	(1.465)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Verkauf	EUR	1.934.095	20.06.2031	(10.611)	(0,04)
							USD (12.076)	(0,05)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley and Co. International	CDX.NA.IG.46 Version 1	Kauf	USD	645.000	20.06.2031	(952)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Series 45 Version 1	Kauf	EUR	502.000	20.06.2031	1.054	0,00
							USD 102	0,00

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Barclays Bank Plc	Compagnie De Saint Gobain SA	Kauf	EUR	2.500.000	20.06.2029	13.141	0,01
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Sub Financials Series 45 Version 1	Kauf	EUR	783.000	20.06.2031	(3.540)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley and Co. International	CDX.NA.IG.46 Version 1	Kauf	USD	14.838.000	20.06.2031	14.267	0,01
CDS	Morgan Stanley and Co. International	iTraxx Europe Crossover Series 45 Version 1	Kauf	EUR	18.542.000	20.06.2031	117.590	0,10
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	6.660.000	20.06.2027	(137.933)	(0,11)
CDS	Goldman Sachs International	Telia Co AB	Kauf	EUR	5.000.000	20.06.2028	36.591	0,03
CDS	Merrill Lynch International	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	5.770.000	20.06.2028	(92.879)	(0,08)
CDS	Goldman Sachs International	Veolia Environment	Kauf	EUR	3.160.000	20.12.2028	1.869	0,00
CDS	Goldman Sachs International	Tesco plc	Kauf	EUR	3.500.000	20.12.2028	(42.275)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs International	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	3.200.000	20.12.2028	(36.818)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs International	Westpac banking Corp.	Kauf	USD	4.460.000	20.12.2028	27.754	0,02
CDS	Goldman Sachs International	EDP Finance BV	Kauf	EUR	3.240.000	20.06.2029	148	0,00
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Bayerische Motoren Werke AG	Kauf	EUR	5.250.000	20.06.2029	23.480	0,02
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Mercedes-Benz Group	Kauf	EUR	6.790.000	20.06.2029	31.316	0,03
CDS	Merrill Lynch International	Swedbank AB	Kauf	EUR	4.150.000	20.06.2029	(10.433)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Deutsche Bank AG	Kauf	EUR	500.000	20.12.2029	(7.940)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Kauf	EUR	1.300.000	20.12.2029	(13.912)	(0,01)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Goldman Sachs International	Cooperatieve RaboBank UA	Kauf	EUR	1.300.000	20.12.2029	(34)	(0,00)
CDS	JPMorgan Chase Bank, N.A.	Banco Santander SA	Kauf	EUR	1.250.000	20.06.2030	2.237	0,00
CDS	Goldman Sachs International	Cooperatieve RaboBank UA	Kauf	EUR	1.250.000	20.06.2030	(6.249)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs International	Intesa Sanpaolo S.p.A.	Kauf	EUR	1.250.000	20.06.2030	6.265	0,01
CDS	Goldman Sachs International	ING Groep N.V.	Kauf	EUR	1.400.000	20.06.2030	3.360	0,00
CDS	Goldman Sachs International	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	1.400.000	20.06.2030	(1.557)	(0,00)
CDS	Barclays Bank Plc	Telecom Italia S.p.A.	Kauf	EUR	650.000	20.12.2030	(7.092)	(0,01)
CDS	JPMorgan Chase Bank, N.A.	BASF SE	Kauf	EUR	686.000	20.12.2030	8.533	0,01
CDS	Citigroup Global Markets Limited	Wells Fargo & Company	Kauf	USD	4.550.000	20.12.2030	21.537	0,02
CDS	Citigroup Global Markets Limited	BASF SE	Kauf	EUR	554.000	20.12.2030	7.093	0,01
CDS	Barclays Bank Plc	Deutsche Schiffsbank Aktiengesellschaft	Kauf	EUR	400.000	20.12.2030	4.269	0,00
							EUR (41.212)	(0,03)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Zinsswap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zahlung	Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,583 %	EUR	18.000.000	15.01.2029	122.776	0,10
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,642 %	EUR	18.000.000	13.03.2029	84.844	0,07
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,835 %	EUR	5.800.000	17.06.2034	70.074	0,05
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (1-Monats-SONIA)	Fest 4,061 %	GBP	3.350.000	06.11.2034	85.953	0,07
IRS	Morgan Stanley and Co. International	Zinsvariabel (6-Monats-EURIBOR)	Fest 2,257 %	EUR	6.500.000	05.07.2030	156.160	0,13
							EUR 519.807	0,42

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Givaudan SA	Verkauf	CHF	(113)	02.04.2126	(3.111)	(0,02)
CFD	UBS	Galderma Group AG	Verkauf	CHF	(273)	25.02.2126	(1.504)	(0,01)
CFD	UBS	Coloplast A/S	Verkauf	DKK	(5.506)	25.02.2126	(2.432)	(0,02)
CFD	UBS	Novo Nordisk A/S	Verkauf	DKK	(9.940)	25.02.2126	6.518	0,04
CFD	UBS	Veolia Environnement SA	Verkauf	EUR	(1.463)	25.02.2126	(468)	(0,00)
CFD	UBS	Publicis Groupe SA	Verkauf	EUR	(1.698)	25.02.2126	(1.868)	(0,01)
CFD	UBS	Pernod Ricard SA	Verkauf	EUR	(5.120)	02.04.2126	(2.819)	(0,02)
CFD	UBS	Volkswagen AG	Verkauf	EUR	(4.027)	25.02.2126	5.155	0,03
CFD	UBS	Sanofi SA	Verkauf	EUR	(2.158)	25.02.2126	(5.740)	(0,03)
CFD	UBS	Telefonica SA	Verkauf	EUR	(104.715)	25.02.2126	(7.435)	(0,04)
CFD	UBS	Credit Agricole SA	Verkauf	EUR	(20.746)	02.04.2126	2.029	0,01
CFD	UBS	Amadeus IT Group SA	Verkauf	EUR	(6.760)	25.02.2126	13.655	0,08
CFD	UBS	Dr Ing hc F Porsche AG	Verkauf	EUR	(8.886)	25.02.2126	(12.440)	(0,07)
CFD	UBS	Dassault Systemes SE	Verkauf	EUR	(10.082)	25.02.2126	(4.839)	(0,03)
CFD	UBS	Stellantis NV	Verkauf	EUR	(14.437)	25.02.2126	(1.747)	(0,01)
CFD	UBS	Universal Music Group Inc.	Verkauf	EUR	(18.378)	25.02.2126	(17.827)	(0,10)
CFD	UBS	DSM-Firmenich AG	Verkauf	EUR	(5.965)	25.02.2126	(7.635)	(0,05)
CFD	UBS	Cellnex Telecom SA	Verkauf	EUR	(1.367)	25.02.2126	(1.804)	(0,01)
CFD	UBS	Sartorius Stedim Biotech	Verkauf	EUR	(482)	25.02.2126	289	0,00
CFD	UBS	Adyen NV	Verkauf	EUR	(386)	02.04.2126	17.787	0,10
CFD	UBS	Associated British Foods PLC	Verkauf	GBP	(16.436)	25.02.2126	(7.524)	(0,04)
CFD	UBS	Compass Group PLC	Verkauf	GBP	(7.227)	25.02.2126	6.534	0,04
CFD	UBS	Telenor ASA	Verkauf	NOK	(5.863)	25.02.2126	(2.351)	(0,01)
CFD	UBS	Essity AB	Verkauf	SEK	(14.957)	02.04.2126	(191)	(0,00)
CFD	UBS	EQT AB	Verkauf	SEK	(3.171)	25.02.2126	665	0,00
CFD	UBS	Hexagon AB	Verkauf	SEK	(39.236)	25.02.2126	22.020	0,13
							EUR (7.083)	(0,04)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Cava Group Inc.	Verkauf	USD	(5.691)	20.02.2126	19.179	0,06
CFD	UBS	Anglogold Ashanti UK Ltd.	Kauf	USD	5.500	25.02.2126	95.535	0,27
CFD	Goldman Sachs International	Ingram Micro Holding Corp.	Verkauf	USD	(15.391)	20.01.2126	(18.161)	(0,05)
CFD	UBS	Freshpet Inc.	Verkauf	USD	(5.443)	20.02.2126	30.372	0,09
CFD	UBS	Rocket Lab Corp.	Verkauf	USD	(3.996)	13.03.2126	12.028	0,03

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Bullish	Verkauf	USD	(3.377)	25.02.2126	7.564	0,02
CFD	UBS	Viper Energy Inc.	Verkauf	USD	(7.401)	20.02.2126	8.141	0,02
CFD	UBS	Lumentum Holdings Inc.	Verkauf	USD	(695)	20.02.2126	2.495	0,01
CFD	UBS	Madison Square Garden Sports Corp.	Verkauf	USD	(518)	20.02.2126	(7.299)	(0,02)
CFD	UBS	Floor & Decor Holdings Inc.	Verkauf	USD	(4.427)	20.02.2126	(3.099)	(0,01)
CFD	UBS	Wingstop Inc.	Verkauf	USD	(483)	20.02.2126	15.852	0,05
CFD	UBS	Penumbra Inc.	Verkauf	USD	(916)	20.02.2126	6.852	0,02
CFD	UBS	Amazon.com Inc.	Kauf	USD	4.653	05.03.2126	13.494	0,04
CFD	UBS	U-Haul Holding Co.	Verkauf	USD	(5.296)	19.03.2126	(29.605)	(0,09)
CFD	UBS	Jones Lang LaSalle Inc.	Kauf	USD	1.283	13.03.2126	13.497	0,04
CFD	UBS	Apple Inc.	Kauf	USD	11.238	05.03.2126	65.180	0,19
CFD	UBS	Bristol-Myers Squibb Co.	Kauf	USD	7.469	25.02.2126	23.677	0,07
CFD	UBS	ONEOK Inc.	Verkauf	USD	(4.122)	20.02.2126	(4.864)	(0,01)
CFD	UBS	AAON Inc.	Verkauf	USD	(3.198)	20.02.2126	(8.763)	(0,03)
CFD	UBS	Erie Indemnity Co.	Verkauf	USD	(951)	20.02.2126	(10.404)	(0,03)
CFD	UBS	FTI Consulting Inc.	Verkauf	USD	(1.657)	25.02.2126	(4.259)	(0,01)
CFD	UBS	Genuine Parts Co.	Verkauf	USD	(2.290)	20.02.2126	(21.457)	(0,06)
CFD	UBS	WESCO International Inc.	Verkauf	USD	(1.083)	19.03.2126	(25.559)	(0,07)
CFD	UBS	MGIC Investment Corp.	Kauf	USD	23.269	25.02.2126	13.729	0,04
CFD	UBS	ManpowerGroup Inc.	Verkauf	USD	(10.551)	20.02.2126	(29.965)	(0,09)
CFD	UBS	Entegris Inc.	Verkauf	USD	(2.471)	13.03.2126	(6.375)	(0,02)
CFD	UBS	Paychex Inc.	Verkauf	USD	(3.040)	19.03.2126	1.307	0,00
CFD	UBS	PG&E Corp.	Kauf	USD	31.635	25.02.2126	7.909	0,02
CFD	UBS	Altria Group Inc.	Kauf	USD	14.113	25.02.2126	21.452	0,06
CFD	UBS	IPG Photonics Corp.	Verkauf	USD	(3.536)	25.02.2126	2.723	0,01
CFD	UBS	Centene Corp.	Kauf	USD	6.934	13.03.2126	(11.511)	(0,03)
CFD	UBS	Toro Co. /The	Kauf	USD	8.448	25.02.2126	4.393	0,01
CFD	UBS	Weyerhaeuser Co.	Verkauf	USD	(12.204)	20.02.2126	(23.920)	(0,07)
CFD	UBS	Whirlpool Corp.	Verkauf	USD	(4.091)	20.02.2126	(6.791)	(0,02)
CFD	UBS	CF Industries Holdings Inc.	Kauf	USD	5.064	25.02.2126	25.016	0,07
CFD	UBS	Under Armour Inc.	Verkauf	USD	(50.652)	20.02.2126	(3.039)	(0,01)
CFD	UBS	TFS Financial Corp.	Verkauf	USD	(22.359)	20.02.2126	(14.757)	(0,04)
CFD	UBS	Marathon Petroleum Corp.	Kauf	USD	974	25.02.2126	11.347	0,03
CFD	UBS	WEX Inc.	Verkauf	USD	(1.785)	13.03.2126	6.872	0,02
CFD	UBS	Kinsale Capital Group Inc.	Verkauf	USD	(780)	20.02.2126	(10.491)	(0,03)
CFD	UBS	Axon Enterprise Inc.	Verkauf	USD	(665)	20.02.2126	47.601	0,14
CFD	UBS	Dow Inc.	Verkauf	USD	(6.844)	13.03.2126	(34.220)	(0,10)
CFD	UBS	Envista Holdings Corp.	Kauf	USD	12.251	25.02.2126	5.880	0,02
CFD	UBS	FTAI Aviation Ltd.	Verkauf	USD	(954)	20.02.2126	(14.281)	(0,04)
CFD	UBS	Pentair PLC	Kauf	USD	6.045	25.02.2126	3.748	0,01
CFD	UBS	UWM Holdings Corp.	Verkauf	USD	(59.066)	25.02.2126	(3.544)	(0,01)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Constellation Energy Corp.	Verkauf	USD	(403)	20.02.2126	1.104	0,00
CFD	UBS	GLOBALFOUNDRIES Inc.	Verkauf	USD	(6.526)	19.03.2126	(9.136)	(0,03)
CFD	UBS	Viatris Inc.	Kauf	USD	10.341	25.02.2126	3.206	0,01
CFD	UBS	MP Materials Corp.	Verkauf	USD	(5.440)	20.02.2126	12.730	0,04
CFD	UBS	Palantir Technologies Inc.	Kauf	USD	3.803	25.02.2126	(16.733)	(0,05)
CFD	UBS	Blue Owl Capital Inc.	Verkauf	USD	(14.196)	20.02.2126	(142)	(0,00)
CFD	UBS	Globant SA	Verkauf	USD	(4.935)	20.02.2126	(6.909)	(0,02)
							USD 157.599	0,45

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Differenzkontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Atlassian Corp.	Kauf	USD	3.221	05.03.2126	(45.931)	(0,05)
CFD	UBS	Bio-Techne Corp.	Kauf	USD	1.024	05.01.2126	(3.717)	(0,00)
CFD	UBS	Iron Mountain Inc.	Verkauf	USD	(10.999)	05.03.2126	56.755	0,07
CFD	UBS	Shopify Inc.	Kauf	USD	7.133	05.03.2126	(115.341)	(0,13)
CFD	UBS	Nutanix Inc.	Verkauf	USD	(19.085)	05.03.2126	45.422	0,05
CFD	UBS	Alphabet Inc.	Kauf	USD	8.715	05.03.2126	(116.084)	(0,13)
CFD	UBS	Encompass Health Corp.	Kauf	USD	4.733	05.03.2126	(51.590)	(0,06)
CFD	UBS	Sun Life Financial Inc.	Verkauf	CAD	(26.183)	05.03.2126	44.841	0,05
CFD	UBS	Swiss Re AG	Verkauf	CHF	(6.303)	05.03.2126	(24.708)	(0,03)
CFD	UBS	Bayer AG	Kauf	EUR	11.465	05.03.2126	21.268	0,02
CFD	UBS	Infineon Technologies AG	Kauf	EUR	10.427	05.03.2126	(51.660)	(0,06)
CFD	UBS	EssilorLuxottica SA	Kauf	EUR	518	05.03.2126	(10.445)	(0,01)
CFD	UBS	Jeronimo Martins SGPS SA	Verkauf	EUR	(63.726)	05.03.2126	54.335	0,06
CFD	UBS	Ferrari NV	Kauf	EUR	1.371	05.03.2126	(30.172)	(0,04)
CFD	UBS	CVC Capital Partners PLC	Kauf	EUR	83.781	05.03.2126	(83.018)	(0,10)
CFD	UBS	Kingfisher PLC	Verkauf	GBP	(450.439)	05.03.2126	354.020	0,41
CFD	UBS	ITV PLC	Kauf	GBP	471.199	05.03.2126	(21.437)	(0,02)
CFD	UBS	WPP PLC	Kauf	GBP	108.183	05.03.2126	(54.782)	(0,06)
CFD	UBS	IMI PLC	Kauf	GBP	14.904	05.03.2126	(43.632)	(0,05)
CFD	UBS	Endeavour Mining PLC	Kauf	GBP	9.461	05.03.2126	(13.225)	(0,02)
CFD	UBS	Tate & Lyle PLC	Kauf	GBP	104.212	05.03.2126	275	0,00
CFD	UBS	ICG PLC	Kauf	GBP	17.814	05.03.2126	(26.310)	(0,03)
CFD	UBS	Sands China Ltd.	Kauf	HKD	199.200	05.03.2126	(24.137)	(0,03)
CFD	UBS	Hitachi Ltd.	Kauf	JPY	7.000	05.03.2126	(17.424)	(0,02)
CFD	UBS	H & M Hennes & Mauritz AB	Verkauf	SEK	(70.137)	05.03.2126	44.175	0,05
CFD	UBS	Amazon.com Inc.	Kauf	USD	2.349	05.03.2126	(25.064)	(0,03)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Allstate Corp. /The	Verkauf	USD	(4.904)	05.03.2126	20.989	0,02
CFD	UBS	Apple Inc.	Kauf	USD	7.144	05.03.2126	(46.436)	(0,05)
CFD	UBS	Badger Meter Inc.	Verkauf	USD	(8.750)	05.03.2126	(55.563)	(0,06)
CFD	UBS	Best Buy Co. Inc.	Verkauf	USD	(7.659)	05.03.2126	10.723	0,01
CFD	UBS	Ecolab Inc.	Kauf	USD	1.039	05.03.2126	(21.725)	(0,03)
CFD	UBS	NVIDIA Corp.	Kauf	USD	35.041	05.03.2126	(313.267)	(0,36)
CFD	UBS	Eli Lilly & Co.	Kauf	USD	452	05.03.2126	(28.697)	(0,03)
CFD	UBS	Microsoft Corp.	Kauf	USD	6.090	05.03.2126	(246.706)	(0,29)
CFD	UBS	AT&T Inc.	Verkauf	USD	(42.405)	05.03.2126	(848)	(0,00)
CFD	UBS	Starbucks Corp.	Verkauf	USD	(12.395)	05.03.2126	112.794	0,13
CFD	UBS	Toll Brothers Inc.	Verkauf	USD	(6.297)	05.03.2126	82.931	0,10
CFD	UBS	CF Industries Holdings Inc.	Verkauf	USD	(8.287)	05.03.2126	(157.950)	(0,18)
CFD	UBS	Mastercard Inc.	Kauf	USD	5.336	05.03.2126	(133.400)	(0,16)
CFD	UBS	Lululemon Athletica Inc.	Verkauf	USD	(3.647)	05.03.2126	73.232	0,08
CFD	UBS	HCA Healthcare Inc.	Verkauf	USD	(2.388)	05.03.2126	146.217	0,17
CFD	UBS	Dollar General Corp.	Verkauf	USD	(6.670)	05.03.2126	185.559	0,22
CFD	UBS	Eaton Corp. PLC	Kauf	USD	1.243	05.03.2126	3.580	0,00
CFD	UBS	Broadcom Inc.	Kauf	USD	5.623	05.03.2126	(130.791)	(0,15)
CFD	UBS	KKR & Co. Inc.	Kauf	USD	15.372	05.03.2126	(47.499)	(0,06)
CFD	UBS	Oscar Health Inc.	Verkauf	USD	(57.864)	05.03.2126	168.963	0,20
CFD	UBS	Mirion Technologies Inc.	Kauf	USD	20.242	05.03.2126	(55.463)	(0,06)
							USD (570.943)	(0,66)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Real Estate Securities die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Healthcare Realty Trust Inc.	Verkauf	USD	(197)	13.02.2126	290	0,03
CFD	UBS	LXP Industrial Trust	Kauf	USD	110	06.03.2126	(143)	(0,01)
CFD	UBS	Crown Castle Inc.	Verkauf	USD	(51)	13.02.2126	368	0,03
CFD	UBS	Urban Edge Properties	Verkauf	USD	(619)	25.02.2126	260	0,02
CFD	UBS	Equinix Inc.	Kauf	USD	16	24.02.2126	387	0,04
CFD	UBS	Apple Hospitality REIT Inc.	Kauf	USD	142	13.02.2126	(75)	(0,01)
CFD	UBS	Welltower Inc.	Kauf	USD	25	25.03.2126	(202)	(0,02)
CFD	UBS	VICI Properties Inc.	Verkauf	USD	(136)	24.02.2126	271	0,03
CFD	UBS	Allreal Holding AG	Verkauf	CHF	(70)	27.03.2126	591	0,06
CFD	UBS	Swiss Prime Site AG	Kauf	CHF	122	13.02.2126	(972)	(0,09)
CFD	UBS	Mobimo Holding AG	Verkauf	CHF	(14)	10.03.2126	174	0,02
CFD	UBS	Intershop Holding AG	Verkauf	CHF	(17)	30.03.2126	3	0,00
CFD	UBS	ICADE	Verkauf	EUR	(403)	13.02.2126	316	0,03
CFD	UBS	Klepierre SA	Verkauf	EUR	(114)	27.03.2126	(139)	(0,01)
CFD	UBS	Gecina SA	Kauf	EUR	30	16.02.2126	(81)	(0,01)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Covivio SA/France	Kauf	EUR	144	01.04.2126	(893)	(0,09)
CFD	UBS	Mercialys SA	Kauf	EUR	28	23.02.2126	(8)	(0,00)
CFD	UBS	Aedifica SA	Kauf	EUR	160	13.03.2126	(507)	(0,05)
CFD	UBS	ARGAN SA	Kauf	EUR	19	13.02.2126	(175)	(0,02)
CFD	UBS	VGP NV	Verkauf	EUR	(45)	16.03.2126	813	0,08
CFD	UBS	Carmila SA	Verkauf	EUR	(75)	30.03.2126	(26)	(0,00)
CFD	UBS	Vonovia SE	Verkauf	EUR	(597)	27.02.2126	2.868	0,28
CFD	UBS	Colonial SFL Socimi SA	Verkauf	EUR	(3.351)	27.03.2126	580	0,06
CFD	UBS	Aroundtown SA	Verkauf	EUR	(5.584)	30.03.2126	1.412	0,14
CFD	UBS	Unibail-Rodamco- Westfield	Kauf	EUR	76	13.02.2126	(237)	(0,02)
CFD	UBS	Care Property Invest NV	Verkauf	EUR	(225)	13.02.2126	5	0,00
CFD	UBS	Hamborner REIT AG	Verkauf	EUR	(140)	30.03.2126	(9)	(0,00)
CFD	UBS	Shurgard Self Storage Ltd.	Verkauf	EUR	(165)	13.03.2126	555	0,05
CFD	UBS	NSI NV	Verkauf	EUR	(84)	30.03.2126	45	0,00
CFD	UBS	British Land Co. PLC /The	Kauf	GBP	3.329	13.03.2126	(702)	(0,07)
CFD	UBS	Derwent London PLC	Verkauf	GBP	(367)	05.03.2126	702	0,07
CFD	UBS	Big Yellow Group PLC	Kauf	GBP	1.148	13.03.2126	(1.549)	(0,15)
CFD	UBS	Grainger PLC	Verkauf	GBP	(3.044)	19.02.2126	690	0,07
CFD	UBS	Safestore Holdings PLC	Kauf	GBP	267	13.02.2126	(356)	(0,03)
CFD	UBS	Sirius Real Estate Ltd.	Verkauf	GBP	(2.537)	13.02.2126	217	0,02
CFD	UBS	LondonMetric Property PLC	Kauf	GBP	2.284	13.02.2126	(563)	(0,06)
CFD	UBS	Segro PLC	Verkauf	GBP	(279)	09.03.2126	410	0,04
CFD	UBS	Shaftesbury Capital PLC	Kauf	GBP	787	13.02.2126	(110)	(0,01)
CFD	UBS	Workspace Group PLC	Verkauf	GBP	(1.140)	13.02.2126	902	0,09
CFD	UBS	Supermarket Income Reit PLC	Verkauf	GBP	(7.592)	11.03.2126	451	0,04
CFD	UBS	Great Portland Estates PLC	Verkauf	GBP	(2.301)	13.02.2126	1.001	0,10
CFD	UBS	Tritax Big Box REIT PLC	Kauf	GBP	2.595	13.02.2126	(585)	(0,06)
CFD	UBS	Target Healthcare REIT PLC	Kauf	GBP	7.193	13.02.2126	(228)	(0,02)
CFD	UBS	Primary Health Properties PLC	Kauf	GBP	3.390	13.02.2126	(507)	(0,05)
CFD	UBS	Land Securities Group PLC	Verkauf	GBP	(906)	02.04.2126	334	0,03
CFD	UBS	Hufvudstaden AB	Verkauf	SEK	(631)	13.02.2126	371	0,04
CFD	UBS	Dios Fastigheter AB	Verkauf	SEK	(890)	19.02.2126	430	0,04
CFD	UBS	Nyfosa AB	Verkauf	SEK	(1.000)	30.03.2126	249	0,02
CFD	UBS	Platzer Fastigheter Holding AB	Kauf	SEK	163	13.02.2126	(111)	(0,01)
CFD	UBS	Wallenstam AB	Verkauf	SEK	(2.349)	05.03.2126	562	0,05

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Wihlborgs Fastigheter AB	Kauf	SEK	474	13.02.2126	(211)	(0,02)
CFD	UBS	Fastighets AB Balder	Kauf	SEK	13	13.02.2126	(11)	(0,00)
CFD	UBS	Intea Fastigheter AB	Kauf	SEK	397	13.02.2126	(156)	(0,02)
CFD	UBS	NP3 Fastigheter AB	Kauf	SEK	316	13.02.2126	(547)	(0,05)
CFD	UBS	Atrium Ljungberg AB	Verkauf	SEK	(2.065)	13.02.2126	790	0,08
CFD	UBS	Cibus Nordic Real Estate AB publ	Verkauf	SEK	(418)	30.03.2126	79	0,01
CFD	UBS	BXP Inc.	Kauf	USD	162	13.02.2126	(249)	(0,02)
CFD	UBS	Omega Healthcare Investors Inc.	Verkauf	USD	(22)	23.03.2126	37	0,00
CFD	UBS	AvalonBay Communities Inc.	Kauf	USD	44	13.02.2126	(488)	(0,05)
CFD	UBS	Equity Residential	Kauf	USD	170	17.03.2126	(158)	(0,02)
CFD	UBS	First Industrial Realty Trust Inc.	Kauf	USD	9	13.02.2126	(30)	(0,00)
CFD	UBS	Kilroy Realty Corp.	Verkauf	USD	(109)	06.03.2126	90	0,01
CFD	UBS	Macerich Co. /The	Kauf	USD	712	13.02.2126	(377)	(0,04)
CFD	UBS	Host Hotels & Resorts Inc.	Kauf	USD	779	13.02.2126	(70)	(0,01)
CFD	UBS	Realty Income Corp.	Kauf	USD	143	17.03.2126	(573)	(0,06)
CFD	UBS	Regency Centers Corp.	Verkauf	USD	(89)	24.02.2126	222	0,02
CFD	UBS	UDR Inc.	Verkauf	USD	(52)	13.02.2126	156	0,01
CFD	UBS	COPT Defense Properties	Verkauf	USD	(103)	13.02.2126	179	0,02
CFD	UBS	Public Storage	Kauf	USD	5	06.03.2126	(176)	(0,02)
CFD	UBS	Tanger Inc.	Verkauf	USD	(96)	13.02.2126	181	0,02
CFD	UBS	Ventas Inc.	Kauf	USD	79	06.03.2126	(340)	(0,03)
CFD	UBS	Vornado Realty Trust	Kauf	USD	250	13.02.2126	(130)	(0,01)
CFD	UBS	Extra Space Storage Inc.	Kauf	USD	114	13.02.2126	(1.773)	(0,17)
CFD	UBS	Douglas Emmett Inc.	Kauf	USD	87	13.02.2126	(57)	(0,01)
CFD	UBS	Terreno Realty Corp.	Verkauf	USD	(117)	13.02.2126	209	0,02
CFD	UBS	RLJ Lodging Trust	Verkauf	USD	(1.329)	13.02.2126	585	0,06
CFD	UBS	Americold Realty Trust Inc.	Kauf	USD	155	13.02.2126	(99)	(0,01)
CFD	UBS	Prologis Inc.	Kauf	USD	95	13.02.2126	(378)	(0,04)
CFD	UBS	Sabra Health Care REIT Inc.	Verkauf	USD	(298)	23.03.2126	378	0,04
CFD	UBS	WP Carey Inc.	Verkauf	USD	(74)	17.03.2126	277	0,03
CFD	UBS	American Homes 4 Rent	Verkauf	USD	(305)	24.02.2126	488	0,05
CFD	UBS	JBG SMITH Properties	Verkauf	USD	(160)	13.02.2126	29	0,00
CFD	UBS	Invitation Homes Inc.	Kauf	USD	816	24.02.2126	(734)	(0,07)
CFD	UBS	Gaming and Leisure Properties Inc.	Kauf	USD	420	13.02.2126	(1.676)	(0,16)
CFD	UBS	Brixmor Property Group Inc.	Kauf	USD	165	24.02.2126	(180)	(0,02)
CFD	UBS	Healthpeak Properties Inc.	Kauf	USD	73	13.02.2126	(71)	(0,01)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CFD	UBS	Federal Realty Investment Trust	Kauf	USD	164	25.02.2126	(97)	(0,01)
CFD	UBS	Broadstone Net Lease Inc.	Kauf	USD	301	13.02.2126	(235)	(0,02)
							USD 1.963	0,19

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWLA0 Index	USD	11.920.000	06.04.2026	(84.515)	(0,03)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWXB0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	53.650.000	06.04.2026	(24.204)	(0,01)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLX3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	8.200.000	06.04.2026	49.389	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWQS3 Index	USD	1.970.000	06.04.2026	(586)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWSI0 Index	USD	8.710.000	06.04.2026	(102.605)	(0,04)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWGC0 Index	USD	39.090.000	06.04.2026	(295.640)	(0,11)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWNG3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	12.640.000	06.04.2026	(7.731)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWHO3 Index	USD	2.380.000	06.04.2026	9.366	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCT3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	6.120.000	06.04.2026	17.877	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWC0 Index	USD	63.980.000	06.04.2026	(277.379)	(0,10)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWLC0 Index	USD	27.300.000	06.04.2026	(157.684)	(0,06)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	6.850.000	06.04.2026	33.256	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLL0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	860.000	06.04.2026	2.592	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWS0 Index	USD	40.250.000	06.04.2026	(209.494)	(0,07)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCO3 Index	USD	1.130.000	06.04.2026	9.119	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	27.660.000	06.04.2026	192.854	0,07
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSM0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	4.340.000	06.04.2026	19.078	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWW3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	8.660.000	06.04.2026	45.858	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLL3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	3.070.000	06.04.2026	9.845	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWXB3 Index	USD	5.040.000	06.04.2026	14.518	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWPA0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.590.000	06.04.2026	14.125	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWQW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.280.000	06.04.2026	2.606	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKW3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	4.470.000	06.04.2026	24.215	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLN3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	7.010.000	06.04.2026	15.114	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWNG0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	18.030.000	06.04.2026	61.909	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWW0 Index	USD	16.810.000	06.04.2026	(103.636)	(0,04)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLH3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	7.830.000	06.04.2026	11.023	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLA3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	2.260.000	06.04.2026	13.581	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	14.640.000	06.04.2026	51.095	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	390.000	06.04.2026	4.570	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWPLO Index1 und zahlt fest 0,000 %	USD	1.560.000	06.04.2026	13.002	0,01
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index und zahlt fest 0,000 %	USD	107.066.684	08.04.2026	3.977.597	1,42

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward und zahlt fest 0,000 %	USD	20.525.000	08.04.2026	132.883	0,05
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward und zahlt fest 0,000 %	USD	20.000.000	08.04.2026	129.484	0,05
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index und zahlt fest 0,000 %	USD	70.235.361	08.04.2026	2.609.289	0,93
TRS	Macquarie Bank Limited	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index und zahlt fest 0,000 %	USD	54.456.762	08.04.2026	2.023.104	0,72
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward	USD	210.000	08.04.2026	1.241	0,00
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den Bloomberg Commodity Index	USD	3.035.000	08.04.2026	(24.353)	(0,01)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCL0 Index	USD	52.700.000	06.04.2026	(47.112)	(0,02)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWLN0 Index	USD	9.820.000	06.04.2026	(21.963)	(0,01)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	9.310.000	06.04.2026	49.614	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWHG0 Index	USD	39.630.000	06.04.2026	(268.061)	(0,10)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWSB0 Index	USD	42.620.000	06.04.2026	(136.010)	(0,05)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWDF0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.370.000	06.04.2026	9.654	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWQS0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	9.160.000	06.04.2026	24.632	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCL3 Index	USD	50.000	06.04.2026	390	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSM3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	9.480.000	06.04.2026	46.898	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWBO3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	9.840.000	06.04.2026	44.584	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCO0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	23.500.000	06.04.2026	(96.474)	(0,03)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISIRTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLT0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.590.000	06.04.2026	6.036	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWMW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.320.000	06.04.2026	7.003	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSB3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	8.930.000	06.04.2026	19.229	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCT0 Index	USD	22.720.000	06.04.2026	(70.374)	(0,02)
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward und zahlt fest 0,000 %	USD	3.000.000	08.04.2026	(18.618)	(0,01)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWHO0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	5.410.000	06.04.2026	(12.793)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWHG3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	14.660.000	06.04.2026	97.254	0,04
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLPO Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.430.000	06.04.2026	7.260	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSI3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	11.870.000	06.04.2026	139.878	0,05
TRS	Goldman Sachs International	North America Commodities BasketNorth America Commodities Basket	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den Bloomberg Commodity Index	USD	500.000	08.04.2026	(878)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	22.970.000	06.04.2026	141.512	0,05
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWGC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	40.700.000	06.04.2026	307.665	0,11
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWBO0 Index	USD	34.410.000	06.04.2026	(159.082)	(0,06)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWFC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	26.450.000	06.04.2026	159.129	0,06
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	3.420.000	06.04.2026	37.866	0,01

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLH0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	2.000.000	06.04.2026	4.786	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWS3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	14.460.000	06.04.2026	81.467	0,03
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLX0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	11.540.000	06.04.2026	65.779	0,02
							USD 8.620.034	3,09

10. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

Zum 31. März 2026 ist der Kontrahent von ausstehenden Terminkontrakten UBS.

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio- Basiswährung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	51	EUR	6.782.920	08.06.2026	(26.043)	(0,00)
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	66	EUR	9.535.306	08.06.2026	(176.840)	(0,02)
EURO-OAT Future	Verkäufe	(106)	EUR	14.495.988	08.06.2026	345.208	0,04
German Federal Republic Bond 2YR	Käufe	372	EUR	45.326.389	08.06.2026	(339.711)	(0,04)
German Federal Republic Bond 30YR	Verkäufe	(79)	EUR	10.036.283	08.06.2026	92.844	0,01
Australia Treasury Note 10YR	Käufe	154	AUD	11.365.288	15.06.2026	3.442	0,00
Japan Government Bond 10YR	Käufe	3	JPY	2.457.288	15.06.2026	(34.697)	(0,00)
US Treasury Note 10YR	Verkäufe	(175)	USD	19.433.203	18.06.2026	356.764	0,04
US Treasury Long Bond	Käufe	293	USD	33.365.375	18.06.2026	(1.043.812)	(0,12)
US Treasury Ultra 30YR	Verkäufe	(78)	USD	9.091.875	18.06.2026	128.656	0,02
US Treasury Ultra 10YR	Verkäufe	(727)	USD	82.525.859	18.06.2026	1.476.455	0,17
Canadian Government Bond 10YR	Käufe	186	CAD	15.995.027	19.06.2026	(323.102)	(0,04)
UK Long Gilt Future	Verkäufe	(160)	GBP	18.522.978	26.06.2026	731.011	0,08
US Treasury Note 5YR	Käufe	53	USD	5.733.523	30.06.2026	22.601	0,00
US Treasury Note 2YR	Käufe	278	USD	57.669.797	30.06.2026	(189.969)	(0,02)
						USD 1.022.807	0,12

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Verkäufe	(140)	EUR	17.554.600	08.06.2026	242.981	0,07
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	6	EUR	692.580	08.06.2026	(660)	(0,00)
German Federal Republic Bond 2YR	Käufe	528	EUR	55.836.000	08.06.2026	(449.861)	(0,12)
German Federal Republic Bond 30YR	Verkäufe	(4)	EUR	441.040	08.06.2026	4.080	0,00
US Treasury Note 10YR	Verkäufe	(29)	USD	2.794.966	18.06.2026	52.305	0,01
US Treasury Ultra 10YR	Verkäufe	(111)	USD	10.935.807	18.06.2026	210.860	0,06
UK Long Gilt Future	Verkäufe	(6)	GBP	602.857	26.06.2026	34.474	0,01
US Treasury Note 5YR	Verkäufe	(67)	USD	6.290.609	30.06.2026	85.408	0,02
						EUR 179.587	0,05

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Social Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Verkäufe	(139)	EUR	17.429.210	08.06.2026	317.150	0,07
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	478	EUR	55.175.540	08.06.2026	(842.003)	(0,17)
EURO-BTP Future	Verkäufe	(4)	EUR	465.120	08.06.2026	14.640	0,00
Short-Term Euro-BTP Futures	Verkäufe	(1)	EUR	105.850	08.06.2026	1.065	0,00
German Federal Republic Bond 30YR	Verkäufe	(138)	EUR	15.215.880	08.06.2026	111.940	0,02
UK Long Gilt Future	Verkäufe	(196)	GBP	19.693.327	26.06.2026	1.126.158	0,23
US Treasury Note 5YR	Verkäufe	(18)	USD	1.690.014	30.06.2026	22.944	0,01
US Treasury Note 2YR	Verkäufe	(3)	USD	540.128	30.06.2026	3.682	0,00
						EUR 755.576	0,16

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	148	EUR	17.083.640	08.06.2026	(274.387)	(0,30)
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	27	EUR	3.385.530	08.06.2026	(73.980)	(0,08)
EURO-OAT Future	Verkäufe	(21)	EUR	2.492.490	08.06.2026	69.300	0,07
EURO-BTP Future	Käufe	16	EUR	1.860.480	08.06.2026	(68.221)	(0,07)
German Federal Republic Bond 2YR	Käufe	49	EUR	5.181.750	08.06.2026	(47.285)	(0,05)
German Federal Republic Bond 30YR	Verkäufe	(2)	EUR	220.520	08.06.2026	2.760	0,00
Australia Treasury Note 10YR	Käufe	21	AUD	1.345.089	15.06.2026	(9.719)	(0,01)
US Treasury Note 10YR	Verkäufe	(20)	USD	1.927.563	18.06.2026	33.374	0,04
US Treasury Long Bond	Verkäufe	(14)	USD	1.383.658	18.06.2026	42.527	0,05
US Treasury Ultra 30YR	Verkäufe	(30)	USD	3.034.955	18.06.2026	95.652	0,10

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
US Treasury Ultra 10YR	Verkäufe	(64)	USD	6.305.330	18.06.2026	119.792	0,13
UK Long Gilt Future	Verkäufe	(39)	GBP	3.918.570	26.06.2026	110.562	0,12
US Treasury Note 5YR	Käufe	1	USD	93.890	30.06.2026	(441)	(0,00)
						EUR (66)	(0,00)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
US Treasury Note 5YR	Käufe	53	USD	5.733.523	30.06.2026	(77.016)	(0,19)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index	Verkäufe	(7)	USD	2.299.763	18.06.2026	18.036	0,07
MSCI Emerging Markets Index	Verkäufe	(2)	USD	145.460	19.06.2026	(5.443)	(0,02)
EURO STOXX 50	Verkäufe	(8)	EUR	506.507	19.06.2026	(15.393)	(0,06)
UK Long Gilt Future	Käufe	4	GBP	463.074	26.06.2026	2.677	0,01
						USD (123)	(0,00)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Verkäufe	(1)	EUR	144.474	08.06.2026	3.145	0,00
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	1	EUR	132.998	08.06.2026	(2.247)	(0,00)
TOPIX Index	Käufe	8	JPY	1.762.022	11.06.2026	(25.394)	(0,03)
Australia Treasury Note 10YR	Verkäufe	(1)	AUD	73.801	15.06.2026	601	0,00
US Treasury Ultra 10YR	Verkäufe	(1)	USD	113.516	18.06.2026	(281)	(0,00)
S&P 500 E-mini Index	Käufe	11	USD	3.613.912	18.06.2026	(24.345)	(0,03)
US Treasury Ultra 30YR	Verkäufe	(1)	USD	116.562	18.06.2026	3.674	0,01
EURO STOXX 50	Käufe	16	EUR	1.013.014	19.06.2026	(12.464)	(0,01)
FTSE 100 Index	Käufe	2	GBP	268.988	19.06.2026	(4.252)	(0,00)
US Treasury Note 5YR	Käufe	4	USD	432.719	30.06.2026	(5.906)	(0,01)
						USD (67.469)	(0,07)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10. NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
German Federal Republic Bond 10YR	Verkäufe	(44)	EUR	5.517.160	08.06.2026	95.553	0,08
German Federal Republic Bond 10YR	Käufe	96	EUR	11.081.280	08.06.2026	(144.800)	(0,12)
EURO-OAT Future	Verkäufe	(51)	EUR	6.053.190	08.06.2026	144.151	0,12
German Federal Republic Bond 2YR	Käufe	48	EUR	5.076.000	08.06.2026	(41.036)	(0,03)
German Federal Republic Bond 30YR	Verkäufe	(2)	EUR	220.520	08.06.2026	2.040	0,00
US Treasury Note 10YR	Verkäufe	(2)	USD	192.756	18.06.2026	2.685	0,00
US Treasury Long Bond	Verkäufe	(2)	USD	197.665	18.06.2026	6.143	0,00
US Treasury Ultra 30YR	Verkäufe	(5)	USD	505.826	18.06.2026	16.138	0,01
US Treasury Ultra 10YR	Verkäufe	(84)	USD	8.275.746	18.06.2026	158.143	0,13
UK Long Gilt Future	Verkäufe	(25)	GBP	2.511.904	26.06.2026	143.665	0,12
US Treasury Note 5YR	Käufe	48	USD	4.506.705	30.06.2026	(56.075)	(0,04)
US Treasury Note 2YR	Käufe	8	USD	1.440.343	30.06.2026	(9.872)	(0,01)
						EUR 316.735	0,26

Zum 31. März 2026 hielt das CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50	Verkäufe	(159)	EUR	8.737.050	19.06.2026	185.841	1,08

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
S&P 500 E-mini Index	Verkäufe	(8)	USD	2.628.300	18.06.2026	81.060	0,09
FTSE 100 Index	Verkäufe	(18)	GBP	2.420.895	19.06.2026	57.443	0,07
						USD 138.503	0,16

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

Zum 31. März 2026 hatte das CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Optionen:

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Währung	Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Engagement in der Portfolio-Basiswährung	Marktwert in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Optionen auf Futures								
Call Euro Stoxx 50	UBS AG	5.875,00	EUR	(70)	17.04.2026	(34.669) ¹	(20.002)	(0,02)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Währung	Kontrakte	Fälligkeits- datum	Engagement in der Portfolio- Basiswährung	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
Call FTSE 100 Index	UBS AG	10.550,00	GBP	(13)	17.04.2026	(5.794) ¹	(8.572)	(0,01)
Call S&P 500 Index	UBS AG	6.880,00	USD	(33)	17.04.2026	(82.040) ¹	(17.655)	(0,02)
							USD (46.229)	(0,05)

¹ Das Engagement in Short-Call-Positionen ist unbegrenzt.

12. ÄNDERUNGEN BEI DEN PORTFOLIOAUFGESTELLUNGEN

Änderungen bei den Portfolioaufstellungen werden den Anteilhabern auf Anfrage am eingetragenen Firmensitz der SICAV kostenlos zur Verfügung gestellt.

13. VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Die Portfolios können aufgrund von Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen von einer Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil betroffen sein. Dieser entsteht, wenn der Anlageverwalter Käufe und Verkäufe von zugrunde liegenden Anlagen tätigt, um Mittelzu- und -abflüsse zu ermöglichen – dies wird allgemein als „Verwässerung“ bezeichnet. Eine Verwässerungsanpassung kann vorgenommen werden, um die Anteilhaber des Portfolios zu schützen, indem den Auswirkungen einer Verwässerung entgegengewirkt wird (die „Verwässerungsanpassung“). Wenn die Nettokapitalaktivitäten (einschließlich Zeichnungen, Rückgaben und Umtausch in ein bestimmtes Portfolio) an einem bestimmten Bewertungstag die von der Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls für dieses Portfolio festgelegte Schwelle übersteigen, kann der Nettoinventarwert des Portfolios nach oben oder nach unten angepasst werden, um den Nettozuflüssen bzw. den Nettoabflüssen Rechnung zu tragen.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse im Portfolio wird separat berechnet, aber jede Verwässerungsanpassung wirkt sich identisch auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse des Portfolios aus. Die Höhe der Verwässerungsanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, um die geschätzten Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen, die möglicherweise für das Portfolio anfallen, zu berücksichtigen. Diese Kosten können je nach Marktbedingungen und Portfoliozusammensetzung schwanken. Die Verwässerungsanpassung kann daher gegebenenfalls geändert werden. Die Verwässerungsanpassung variiert zwischen einzelnen Portfolios und je nach täglichen Nettozuflüssen und -abflüssen, beträgt jedoch maximal 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil. Die Angemessenheit der Verwässerungsanpassungen wird regelmäßig überprüft. Im normalen Geschäftsverlauf wird die Anwendung der Verwässerungsanpassung konsequent mechanisch ausgelöst. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, in ihrem eigenen Ermessen eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, wenn sie der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der bestehenden Anteilhaber ist, wie z. B. unter anderem im Falle außergewöhnlicher Umstände. Bei solchen außergewöhnlichen Umständen kann es sich unter anderem um Phasen mit einer erhöhten Marktvolatilität und Phasen mit einer reduzierten Marktliquidität handeln.

Die Verwässerungsanpassung kann auf sämtliche Portfolios mit Ausnahme des CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolios angewendet werden.

Schätzungen zur Höhe der Verwässerungsanpassung auf der Grundlage der in jedem Portfolio gehaltenen Wertpapiere sowie der Marktbedingungen werden auf der Website www.columbiathreadneedle.com unter „Gebühren und Kosten“ für das betreffende Portfolio veröffentlicht.

Während des Berichtsjahres wurden bei den folgenden Portfolios Verwässerungsanpassungen vorgenommen:

- CT (Lux) Global Corporate Bond
- CT (Lux) European Corporate Bond
- CT (Lux) European High Yield Bond
- CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
- CT (Lux) European Social Bond
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) US High Yield Bond
- CT (Lux) Global Emerging Market Equities
- CT (Lux) Global Select
- CT (Lux) Global Smaller Companies
- CT (Lux) American
- CT (Lux) American Smaller Companies
- CT (Lux) US Contrarian Core Equities
- CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

(Fortsetzung)

- CT (Lux) Pan European Equities¹
- CT (Lux) Pan European Focus
- CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
- CT (Lux) Pan European Smaller Companies
- CT (Lux) Asian Equity Income
- CT (Lux) Global Technology
- CT (Lux) UK Equities
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) Japan Equities
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities¹

Zum 31. März 2026 wurde keine Verwässerungsanpassung vorgenommen.

¹ Siehe Erläuterung 1.

14. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Berichtsjahr entstanden der SICAV wie folgt Transaktionskosten bezüglich des Kaufs oder Verkaufs von übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten:

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) Global Social Bond ^{1,2}	USD	k. A.
CT (Lux) Global Corporate Bond ²	USD	k. A.
CT (Lux) European Corporate Bond ²	EUR	k. A.
CT (Lux) European High Yield Bond ²	EUR	k. A.
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond ²	EUR	k. A.
CT (Lux) European Social Bond ²	EUR	k. A.
CT (Lux) European Strategic Bond ²	EUR	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds ²	USD	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Debt ²	USD	k. A.
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds ²	USD	k. A.
CT (Lux) US High Yield Bond ²	USD	k. A.
CT (Lux) Flexible Asian Bond ²	USD	k. A.
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	USD	2.408
CT (Lux) Global Multi Asset Income	USD	5.691
CT (Lux) Global Focus	USD	1.921.420
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	USD	46.107
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income ¹	USD	8.622
CT (Lux) Global Select	USD	94.982
CT (Lux) Global Smaller Companies	EUR	596.501
CT (Lux) American	USD	22.621
CT (Lux) American Select	USD	3.985
CT (Lux) American Smaller Companies	USD	374.410
CT (Lux) Asia Equities	USD	42.830
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	USD	16.225
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	USD	5.418
CT (Lux) Pan European Equities ¹	EUR	207.461
CT (Lux) Pan European Focus	EUR	311.718
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	EUR	77.765
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	EUR	79.738
CT (Lux) European Select	EUR	949.492
CT (Lux) European Smaller Companies	EUR	305.460
CT (Lux) Asian Equity Income	USD	17.321
CT (Lux) Global Technology	USD	59.588
CT (Lux) UK Equities	GBP	6.282

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13. VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

(Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) UK Equity Income	GBP	41.616
CT (Lux) Japan Equities	JPY	10.315.101
CT (Lux) Credit Opportunities ²	EUR	k. A.
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities ^{1,2}	EUR	k. A.
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	EUR	16.771
CT (Lux) American Extended Alpha	USD	456
CT (Lux) Global Extended Alpha	USD	21.191
CT (Lux) Global Real Estate Securities ¹	USD	173
CT (Lux) Enhanced Commodities ²	USD	k. A.

¹ Siehe Erläuterung 1.

² Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht vom Kaufpreis des Wertpapiers getrennt ermittelbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden.

Die Transaktionskosten sind in den Gesamtkosten der Anlage gemäß den Portfolioaufstellungen enthalten. Der Betrag der während des Berichtsjahres von der SICAV getragenen Transaktionskosten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen“ und „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren“ enthalten.

15. INFORMATIONEN ZU SICHERHEITEN

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Portfolios erhaltenen und gezahlten Barsicherheitsalden zum 31. März 2026 dargestellt:

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio erhaltene Sicherheiten				
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	440.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	J.P. Morgan Securities Plc	Termingeschäfte	USD	10.000
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	140.000
CT (Lux) European Select	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	220.000
CT (Lux) Japan Equities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	JPY	416.900.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs International	Swaps	USD	4.020.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	J.P. Morgan Securities Plc	Swaps	USD	2.000.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Macquarie Bank Limited	Swaps	USD	2.290.000

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten				
CT (Lux) Global Corporate Bond	BofA Securities Europe S.A.	Swaps	USD	340.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Goldman Sachs International	Termingeschäfte und Swaps	USD	370.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	1.622.828
CT (Lux) Global Corporate Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	18.580.000
CT (Lux) European Corporate Bond	Morgan Stanley and Co. International	Swaps	EUR	459.714
CT (Lux) European Strategic Bond	Barclays Bank Plc	Swaps	EUR	40.000

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

14. TRANSAKTIONSKOSTEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten				
CT (Lux) European Strategic Bond	Goldman Sachs International	Swaps	EUR	130.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	EUR	871.819
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	1.150.000
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	520.000
CT (Lux) US High Yield Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	110.000
CT (Lux) Flexible Asian Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	570.000
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	244.244
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	130.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	32.865
CT (Lux) Global Multi Asset Income	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	1.520.000
CT (Lux) Global Focus	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	7.840.000
CT (Lux) Global Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Swaps	EUR	160.000
CT (Lux) American	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	6.570.000
CT (Lux) American Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	8.710.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	4.380.000
CT (Lux) Global Technology	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	4.960.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Barclays Bank Plc	Termingeschäfte und Swaps	EUR	60.000
CT (Lux) Credit Opportunities	BofA Securities Europe S.A.	Swaps	EUR	170.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Citigroup Global Markets Limited	Swaps	EUR	440.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Goldman Sachs International	Swaps	EUR	440.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Morgan Stanley and Co. International	Swaps	EUR	2.005.049
CT (Lux) Global Extended Alpha	UBS	Swaps	USD	930.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs International	Swaps	USD	4.020.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	J.P. Morgan Securities Plc	Swaps	USD	2.000.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	3.280.000

Zum 31. März 2026 waren keine Wertpapiere als Sicherheiten verpfändet oder erhalten worden.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

16. ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN IN PORTFOLIOS

Zum 31. März 2026 investiert das CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio in Anteile des folgenden Portfolios:

Überkreuzbeteiligungs-Portfolio	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens in der Basiswährung des Überkreuzbeteiligungs-Portfolios
CT (Lux) Enhanced Commodities	USD	874.668	0,31
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bond	USD	1.713.230	4,19

Zum 31. März 2026 investiert das CT (Lux) Global Multi Asset Income Portfolio in Anteile der folgenden Portfolios:

Überkreuzbeteiligungs-Portfolio	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens in der Basiswährung des Überkreuzbeteiligungs-Portfolios
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	USD	2.656.552	2,21

Die Auswirkungen der Transaktionen im Rahmen von Überkreuzbeteiligungen wurden aus der aggregierten Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens entfernt.

Bitte lesen Sie auch Erläuterung 2 xi) zur Rückvergütung von Anlageverwaltungsgebühren.

17. TERMINEINLAGEN

Die folgende Tabelle zeigt die von der SICAV zum 31. März 2026 gehaltenen Termineinlagen:

Portfolios	Kontrahent	Währung	Betrag der Termineinlagen (in der Basiswährung des Portfolios)
CT (Lux) European Social Bond	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	6.607.604
	Gesamt	EUR	6.607.604
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Mitsubishi UFJ Securities	USD	3.010.411
	Gesamt	USD	3.010.411
CT (Lux) American Select	Mitsubishi UFJ Securities	USD	1.506.074
	Gesamt	USD	1.506.074
CT (Lux) Asian Equity Income	Mitsubishi UFJ Securities	USD	202.203
	Gesamt	USD	202.203

18. SONSTIGE AKTIVA

Die sonstigen Aktiva können auch etwaige Rückforderungen von Quellensteuern und/oder ausländische Steuern umfassen.

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

Die Gesamtkostenquote wird gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) ermittelt. Die verwendete Formel lautet wie folgt:

Die TER erfasst sämtliche den Anteilklassen fortlaufend belasteten Provisionen und Kosten (Betriebskosten) rückwirkend als prozentualen Anteil des Nettovermögens der Anteilklassen und wird anhand der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebskosten}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

Wenn ein Portfolio mehr als 10 % in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) investiert, umfasst die Berechnung den Anteil des Portfolios an den Aufwendungen der Zielfonds abzüglich erhaltener Gebührennachlässe.

Die Gesamtkostenquote für das Berichtsjahr bis zum 31. März 2026 beträgt:

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	0,80 %
	AEH	0,80 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)	AU	0,80 %
	AUP	0,80 %
	DE	1,55 %
	DEC	1,55 %
	DEH	1,55 %
	DU	1,55 %
	DUP	1,55 %
	IEC	0,50 %
	IEH	0,50 %
	IEP	0,50 %
	IGC	0,50 %
	IGH	0,50 %
	IJC	0,44 % ²
	IKH	0,50 %
	IU	0,50 %
	IUP	0,50 %
	NEC	0,40 %
	NEH	0,40 %
	NGC	0,40 %
	NGH	0,40 %
	NU	0,40 %
	NUP	0,40 %
	XEH	0,10 %
	XGH	0,10 %
	XU	0,05 % ²
	XVC	0,10 %
	ZEH	0,55 %
	ZFH	0,43 % ²
	ZGH	0,55 %
	ZU	0,55 %
CT (Lux) European Corporate Bond	AE	0,80 %
	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	NE	0,18 %
	NEP	0,18 %
	XE	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
	ZFH	0,55 %
	1E	1,19 %
	1G	1,19 %
	3G	0,69 %
	4G	0,08 %
CT (Lux) European High Yield Bond	8E	0,62 %
	8G	0,62 %
	AE	1,45 %
	IE	0,65 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)	IEP	0,65 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,75 %
	ZEP	0,75 %
	1E	1,38 %
	1EP	1,38 %
	1G	1,38 %
	1GP	1,38 %
	1UT	1,38 %
	2E	0,82 %
	2EP	0,82 %
	3E	0,77 %
	3EP	0,77 %
	3FC	0,54 % ²
	3FH	0,77 %
	3G	0,77 %
	3GP	0,77 %
	8E	0,86 %
	8EP	0,86 %
	8FH	0,86 %
	8G	0,86 %
	8GP	0,86 %
	9E	0,70 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AE	0,90 %
	AEP	0,90 %
	DE	1,35 %
	DEP	1,25 % ²
	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	LE	0,30 %
	XE	0,05 % ²
	XGC	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
CT (Lux) European Social Bond	AE	0,55 %
	AEP	0,55 %
	AFH	0,55 %
	ID	0,40 %
	IE	0,40 %
	IEP	0,40 %
	IFH	0,40 %
	INH	0,40 %
	LE	0,40 %
	NEP	0,40 %
	ZD	0,45 %
	ZE	0,45 %
	ZEP	0,45 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) European Social Bond (Fortsetzung)	ZFH	0,45 %
	ZGC	0,45 %
	ZGH	0,45 %
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	1,10 %
	AEP	1,10 %
	AU	1,10 %
	AUH	1,10 %
	DE	1,65 %
	DEP	1,65 %
	DU	1,65 %
	IE	0,50 %
	ZE	0,47 % ²
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,65 % ³
	AUP	1,55 %
	DE	1,65 %
	DEC	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IEC	0,75 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	W	1,20 %
	WEH	1,20 %
	ZU	0,68 % ²
CT (Lux) Emerging Market Debt	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DE	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	SU	1,70 %
	SUP	1,70 %
	W	1,20 %
	ZU	0,69 % ²
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AE	1,50 %
	AEC	1,50 %
	AEH	1,50 %
	ASC	1,50 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (Fortsetzung)	ASH	1,50 %
	AU	1,50 %
	AUP	1,50 %
	DE	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IE	0,75 %
	IEH	0,75 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZEH	0,75 %
	ZU	0,67 % ²
CT (Lux) US High Yield Bond	IEH	0,55 %
	ISC	0,55 %
	IU	0,55 %
	TEH	0,55 %
	XGC	0,05 % ²
	ZE	0,60 %
	ZFH	0,47 % ²
	ZU	0,60 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	AE	1,10 %
	AEH	1,10 %
	AS	1,11 %
	ASC	1,10 %
	ASH	1,10 %
	AU	1,10 %
	AUP	1,10 %
	DEH	1,40 %
	IEH	0,50 %
	IU	0,50 %
	XU	0,10 %
	ZU	0,41 % ²
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AE	1,65 %
	AEC	1,65 %
	AEH	1,65 %
	AU	1,65 %
	AUP	1,65 %
	DE	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IU	1,00 % ³
	W	1,75 %
	ZU	1,00 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)	AEH	1,55 %
	AEP	1,55 %
	ASC	1,55 %
	ASH	1,55 %
	ASP	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUM	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DE	2,30 %
	DEC	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DEP	2,30 %
	DU	2,30 %
	DUP	2,30 %
	ZE	1,05 %
	ZEC	1,15 % ²
	ZEH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,05 %
CT (Lux) Global Focus	AE	1,70 %
	AEH	1,70 %
	AEP	1,70 %
	ASH	1,70 %
	AU	1,70 %
	AUP	1,70 %
	DE	2,45 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUP	0,85 %
	NE	0,54 %
	W	1,60 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZEP	0,90 %
	ZFH	0,90 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	ZG	0,90 %
	ZU	0,90 %
	AE	1,70 %
	AEH	1,70 %
	AU	1,70 %
	DE	2,45 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Emerging Market Equities (Fortsetzung)	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZU	0,90 %
	1E	1,71 %
	1U	1,71 %
	8U	1,14 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income ⁴	AE	1,76 % ²
	AEC	1,80 % ²
	AEH	1,77 % ²
	AEP	1,77 % ²
	AU	1,75 % ²
	AUP	1,82 % ²
	DEC	2,20 %
	DUP	2,20 %
	IE	0,70 %
	IEH	0,70 %
	IEP	0,70 %
	IFH	0,70 %
	IG	0,70 %
	IU	0,70 %
	LE	0,35 %
	LEP	0,35 %
	LFH	0,35 %
	LG	0,35 %
	LGP	0,35 %
	LU	0,35 %
	ZE	0,77 % ²
	ZEH	0,77 % ²
	ZEP	0,77 % ²
	ZFH	0,76 % ²
	ZU	1,05 % ²
	1E	1,68 %
	1EP	1,68 %
	1SC	1,68 %
	1SH	1,68 %
	1ST	1,68 %
	1U	1,68 %
	1UP	1,68 %
	1VT	1,68 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3U	0,93 %
	3UP	0,93 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income⁴ (Fortsetzung)	8E	1,11 %
	8EP	1,11 %
CT (Lux) Global Select	IU	0,85 %
	ZU	0,99 % ²
	1E	1,68 %
	1U	1,68 %
	2E	1,07 %
	2U	1,07 %
	3U	0,90 %
	8E	1,11 %
	8U	1,11 %
	9U	0,85 %
CT (Lux) Global Smaller Companies	AE	1,80 %
	AEP	1,80 %
	AK	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUP	1,80 %
	DE	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEP	0,95 %
	IG	0,95 %
	IU	0,95 %
	NE	0,65 %
	XE	0,07 %
	XFH	0,15 %
	XG	0,07 % ²
	XU	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGH	1,06 %
	ZU	1,05 %
CT (Lux) American	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DE	2,15 %
	DEH	2,15 %
	DU	2,15 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,90 %
	IU	0,90 %
	W	1,50 %
	ZE	1,00 %
	ZEH	1,00 %
	ZU	1,00 %
	1E	1,67 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) American (Fortsetzung)	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2E	1,06 %
	2U	1,06 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8U	1,10 %
	9U	0,84 %
CT (Lux) American Select	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,85 % ²
	WE	1,75 %
	ZEH	0,75 % ²
	ZU	0,90 %
	1E	1,67 %
	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2EH	1,06 %
	3E	0,87 %
	3U	0,87 %
	8EH	1,03 % ²
	8U	1,10 %
	9U	0,83 %
CT (Lux) American Smaller Companies	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	ASH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IFH	0,95 %
	IU	0,95 %
	NE	0,60 %
	NU	0,60 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,68 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) American Smaller Companies (Fortsetzung)	1EP	1,68 %
	1U	1,68 %
	2U	1,07 %
	3U	0,93 %
	8U	1,11 %
	9EH	0,89 %
	9U	0,89 %
CT (Lux) Asia Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,75 % ²
	DE	2,35 % ²
	DEH	2,24 % ²
	IE	0,95 %
	IU	0,95 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,70 %
	1U	1,70 %
	2U	1,09 %
	3U	0,95 %
	8E	1,13 %
	8U	1,13 %
	9U	0,91 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AE	1,85 %
	AEC	1,85 %
	AEH	1,85 %
	AU	1,85 %
	AUP	1,85 %
	DE	2,35 %
	DU	2,35 %
	IE	1,05 %
	ISH	1,05 %
	IU	1,05 %
	NG	0,60 %
	NU	0,60 %
	XG	0,15 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,90 %
	ZU	0,90 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AE	0,70 %
	AEH	0,70 %
	AU	0,70 %
	DE	0,90 %
	DEH	0,90 %
	DU	0,90 %
	IE	0,27 % ²
	IEH	0,30 % ²
	IFH	0,28 % ²

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) US Disciplined Core Equities (Fortsetzung)	IG	0,35 %
	IU	0,35 %
	NE	0,20 %
	NG	0,20 %
	NU	0,20 %
	XG	0,04 % ²
	ZEH	0,45 %
	ZFH	0,45 %
	ZU	0,45 %
CT (Lux) Pan European Equities⁴	AE	1,50 %
	ASH	1,50 %
	AU	1,50 %
	AUH	1,50 %
	DE	1,70 %
	DU	1,70 %
	IE	0,75 %
	IEP	0,75 %
	IU	0,75 %
	W	1,60 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,90 %
	1E	1,53 %
	1G	1,53 %
	2E	1,08 %
	2G	1,08 %
	3E	0,94 %
	3G	0,94 %
	8E	1,12 %
	8G	1,12 %
CT (Lux) Pan European Focus	AE	1,70 %
	AEP	1,70 %
	DE	2,05 %
	DEP	2,05 %
	IE	0,60 %
	IEP	0,60 %
	LE	0,35 %
	ME	0,40 %
	ZE	0,90 %
	ZEP	0,90 %
	1E	1,70 %
	1EP	1,70 %
	1G	1,70 %
	1GP	1,70 %
	2E	1,09 %
	3EP	0,95 %
	3G	0,95 %
	3GP	0,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Pan European Focus (Fortsetzung)	8E	1,13 %
	8EP	1,13 %
	8G	1,13 %
	8GP	1,13 %
	9EP	0,91 %
	9G	0,91 %
	9GP	0,91 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	AE	1,85 %
	ASH	1,85 %
	AU	1,85 %
	AUH	1,85 %
	DE	2,75 %
	DU	2,75 %
	DUH	2,75 %
	IE	1,10 %
	W	1,90 %
	WU	1,90 %
	XE	0,05 % ²
	ZE	1,10 %
	ZFH	1,23 % ²
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
	1EP	1,72 %
	1FH	1,72 %
	1G	1,72 %
	1UH	1,72 %
	2E	1,07 %
	3E	0,91 %
	3EP	0,91 %
	3FH	0,91 %
	3G	0,91 %
	3GP	0,91 %
	3UH	0,91 %
	4E	0,01 % ²
	4G	0,07 %
	8E	1,11 %
	8G	1,11 %
	9E	0,87 %
	9FH	0,87 %
	9G	0,87 %
	9UH	0,87 %
CT (Lux) European Select	AE	1,80 %
	AGH	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUH	1,80 %
	IE	0,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) European Select (Fortsetzung)	IEP	1,06 % ²
	IU	0,95 %
	ZE	1,12 % ²
	ZG	1,05 %
	ZGH	1,05 %
	1E	1,65 %
	1EP	1,65 %
	1SH	1,65 %
	1U	1,65 %
	1UH	1,65 %
	2E	1,11 % ³
	3E	0,88 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8EP	1,10 %
	9E	0,84 %
CT (Lux) European Smaller Companies	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
	1EP	1,72 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3FH	0,93 %
	8E	1,11 %
	9E	0,89 %
	9EP	0,89 %
	9FH	0,89 %
CT (Lux) Asian Equity Income	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUP	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	DUP	2,55 %
	IEP	0,85 %
	IU	0,79 % ²
	W	2,00 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZGH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,05 %
CT (Lux) Global Technology	AEH	1,95 %
	AS	1,95 %
	AU	1,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Technology (Fortsetzung)	AUP	1,95 %
	BU	2,35 %
	DE	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IG	0,95 %
	IJ	0,95 %
	IU	0,95 %
	ZE	1,00 %
	ZEH	1,00 %
	ZEP	0,94 % ³
	ZFH	1,00 %
	ZG	1,00 %
	ZU	1,00 %
CT (Lux) UK Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AFH	1,80 %
	AG	1,80 %
	AGP	1,80 %
	DEH	2,60 %
	DG	2,60 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	NEH	0,55 % ²
	NFH	0,68 %
	NG	0,68 %
	NGP	0,57 % ²
	NUH	0,68 %
	TEH	0,56 % ²
	TFH	0,72 %
	TG	0,64 % ²
	TGP	0,58 % ²
	TUH	0,72 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	3EH	0,94 % ²
	3UH	0,87 %
	9G	0,83 %
CT (Lux) UK Equity Income	AE	1,80 %
	AEC	1,80 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) UK Equity Income (Fortsetzung)	AEH	1,80 %
	AG	1,80 %
	ASC	1,92 % ²
	AUC	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,63 % ²
	DG	2,55 %
	DGP	2,55 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUH	0,85 %
	LG	0,70 %
	LGP	0,70 %
	XGP	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	ZUH	1,06 %
	1EH	1,64 %
	1FH	1,64 %
	1UH	1,64 %
	3EH	0,88 %
	3FH	0,88 %
	3UH	0,88 %
	9EH	0,84 %
	9G	0,84 %
	9UH	0,84 %
CT (Lux) Japan Equities	AE	1,60 %
	AEC	1,60 %
	AEH	1,51 % ³
	AJ	1,60 %
	ASH	1,60 %
	AU	1,60 %
	AUH	1,60 %
	DEH	2,20 %
	IE	0,70 %
	IEH	0,70 %
	IEP	0,70 %
	IFH	0,70 %
	IG	0,70 %
	IJ	0,70 %
	IU	0,70 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Japan Equities (Fortsetzung)	IUH	0,70 %
	LE	0,45 %
	LEH	0,45 %
	LGP	0,45 %
	LJ	0,45 %
	LJP	0,45 %
	LSH	0,45 %
	ME	0,50 %
	XFH	0,10 %
	XJ	0,10 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,85 %
	ZEH	0,85 %
	ZFH	0,85 %
	ZJ	0,85 %
	ZSH	0,85 %
	ZU	0,85 %
	ZUH	0,85 %
CT (Lux) Credit Opportunities	AE	1,20 %
	IE	0,60 %
	ZE	0,70 %
	1E	1,17 %
	1EP	1,17 %
	1GH	1,17 %
	1UH	1,17 %
	2E	0,56 %
	2GH	0,56 %
	4GH	0,06 %
	8E	0,60 %
	8EP	0,60 %
	8GC	0,60 %
	8GH	0,60 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AE	1,85 %
	AEP	1,85 %
	DE	2,35 %
	IE	0,95 %
	IGH	0,95 %
	LE	0,68 % ²
	ZE	1,05 %
	ZF	1,05 %
CT (Lux) American Extended Alpha	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,69 %
	1EH	1,69 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) American Extended Alpha (Fortsetzung)	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	3U	0,94 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	AEH	1,75 % ²
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,69 %
	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities⁴	AE	1,76 % ²
	IE	0,65 %
	IEH	0,65 %
	IG	0,65 %
	IU	0,65 %
	ZE	0,75 % ²
	ZU	0,74 % ²
CT (Lux) Enhanced Commodities	AE	1,20 %
	AEH	1,20 %
	AFH	1,20 %
	AGH	1,20 %
	ASH	1,20 %
	AU	1,20 %
	DE	1,45 %
	DEH	1,45 %
	DU	1,45 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,90 %
	IGH	0,90 %
	IU	0,90 %
	NG	0,55 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,98 % ²
	ZGH	0,90 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Enhanced Commodities (Fortsetzung)	ZU	0,90 %

¹ Die TER versteht sich einschließlich Performancegebühren.

² Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund des geringen Volumens der Anteilklasse von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

³ Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund der starken Schwankung des durchschnittlichen NIW von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

⁴ Siehe Erläuterung 1.

20. SONSTIGE INFORMATIONEN

Die regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung sind in den Anhängen zum Abschluss enthalten.

21. NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Ab dem 1. April 2026 wurden die Betriebskosten für I-Anteilsklassen des CT (Lux) US Contrarian Core Equities Portfolios von 0,25 % auf 0,20 % gesenkt.

Mit Wirkung zum 29. Juni 2026 ändert die Register- und Transferstelle SS&C Administration Services Luxembourg ihre Adresse in:
SS&C Administration Services Luxembourg S.A.

5, Rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Mit Wirkung zum 1. Juli 2026 ändert die Depotbank, die Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg ihre Adresse in:

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Gesamtrisiko (ungeprüft)

Gesamtrisiko und Leverage

Das Gesamtrisiko des OGAW wird unter einem Commitment-Ansatz, einem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (absoluter VaR) oder einem relativen Value-at-Risk-Ansatz (relativer VaR) verwaltet.

Die Informationen zum Gesamtmarktrisiko für das Berichtsjahr zum 31. März 2026 lauten wie folgt:

Commitment-Ansatz

Alle Portfolios, die nicht unter den VaR-Ansatz fallen, wenden zur Kontrolle und Bemessung des Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz an. Das Gesamtrisiko der Portfolios wird auf Grundlage des Commitment-Ansatzes in Übereinstimmung mit der in den ESMA-Richtlinien 10-788 beschriebenen Methodik berechnet.

VAR-Ansatz

Für den Zeitraum von April 2025 bis März 2026:

Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	Berechnungs- methode*	VaR- Modell*	Referenzportfolio	Interne VaR- Leitlinien (%)	Rechtliche und vertragliche VaR-Grenze (%)	Einjährig rollierend				
						Niedrigste Nutzung der VaR- Grenze	Höchste Nutzung der VaR- Grenze	Durch- schnitt- liche Nutzung der VaR- Grenze	Durch- schnittliches Commitment- Engagement	Durch- schnittliche Summe der Nennwerte
CT (Lux) Global Corporate Bond	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index Hedged to USD	1,5 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	97,47 %	105,82 %	101,22 %	47,61 %	88,26 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofAML Custom Index 0-4yrs European Currency High Yield, BB-B, auf 3 % begrenzt, ohne nachrangige Schuldtitel (in EUR abgesichert)	1,5 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	93,80 %	135,20 %	115,62 %	0,12 %	15,11 %
CT (Lux) European Strategic Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofAML EUR Govt (1-7 Y) Index (20 %), ICE BofAML EMU Corp (1-10 y) Index (40 %), ICE BofAML EUR High Yield Index (40 %)	1,8 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	104,35 %	140,40 %	127,95 %	111,55 %	146,17 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Relativer VaR	Kovarianz	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	1,8 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	88,95 %	105,42 %	98,20 %	0,10 %	0,10 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %)	1,8 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	102,72 %	135,05 %	118,00 %	28,62 %	82,08 %

Gesamtrisiko (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	Berechnungs- methode*	VaR- Modell*	Referenzportfolio	Interne VaR- Leitlinien (%)	Rechtliche und vertragliche VaR-Grenze (%)	Einjährig rollierend				
						Niedrigste Nutzung der VaR- Grenze	Höchste Nutzung der VaR- Grenze	Durch- schnitt- liche Nutzung der VaR- Grenze	Durch- schnittliches Commitment- Engagement	Durch- schnitt- liche Summe der Nennwerte
CT (Lux) Credit Opportunities	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	4,70	20,00	0,53 %	1,18 %	0,66 %	163,52 %	193,65 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	10,00	20,00	4,66 %	8,28 %	6,15 %	77,13 %	79,28 %
CT (Lux) American Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	S&P 500 Index	1,6 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	96,64 %	108,00 %	102,97 %	60,60 %	61,46 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI All Countries World Index	1,6 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	96,44 %	127,45 %	113,01 %	60,19 %	88,15 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities	Relativer VaR	Kovarianz	FTSE EPRA Nareit Developed NR Index	1,6 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	84,84 %	105,41 %	102,47 %	67,49 %	100,04 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Commodity Total Return Index	1,3 x Benchmark- VaR	1,3 x Benchmark- VaR	84,13 %	108,03 %	95,74 %	0,86 %	228,76 %

* Berechnungsmethode. Das VaR-Modell basiert auf einem Konfidenzintervall von 99 % bei einer einmonatigen Haltedauer. Das Kovarianz-Modell verwendet Daten aus 2 Jahren, gewichtet mit einer Halbwertszeit von 6 Monaten, und wird täglich aktualisiert.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

Die SICAV ist eine im Großherzogtum Luxemburg entsprechend der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („*Société d'Investissement à Capital Variable*“) und gilt gemäß Teil I der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Die SICAV wurde am 10. Februar 1995 für unbegrenzte Dauer gegründet. Die Satzung der SICAV wurde erstmals am 31. März 1995 im Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und mit Wirkung zum 20. November 2023 zuletzt geändert, um neben anderen Änderungen den neuen Namen der SICAV und ihrer Portfolios widerzuspiegeln.

Die SICAV ist unter der Nummer R.C.S. Luxemburg B-50216 eingetragen.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber der SICAV findet, wie in der Versammlungsmitteilung angegeben, innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres in Luxemburg statt. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und endgültigen Urteil des Verwaltungsrats erfordern. Sonstige Versammlungen der Anteilinhaber können zu den Terminen und an den Orten in Luxemburg abgehalten werden, die in der Versammlungsmitteilung angegeben sind. Versammlungsmitteilungen erfolgen gemäß luxemburgischem Recht und im Einklang mit den maßgeblichen Regelungen der Länder, in denen die Anteile öffentlich angeboten werden. Die Versammlungsmitteilung muss Ort und Termin der Versammlung, die Teilnahmevoraussetzungen, die Tagesordnung, die Mindestanwesenheitsanforderungen zur Beschlussfähigkeit und die Voraussetzungen für die Stimmabgabe enthalten.

Das Rechnungsjahr der SICAV endet am 31. März eines jeden Jahres.

Der Jahresbericht und der geprüfte Abschluss sowie der ungeprüfte Zwischenbericht sind am eingetragenen Firmensitz der SICAV und am Hauptsitz der einzelnen Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich. Die konsolidierten Abschlüsse der SICAV werden in US-Dollar ausgedrückt.

Der Nettoinventarwert je Klasse jedes Portfolios sowie die Angebots- und Rücknahmepreise werden am eingetragenen Firmensitz der SICAV veröffentlicht.

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der SICAV dar. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und/oder Informationsdokuments für Retail- und Versicherungsanlageprodukte (das „PRIIPS-Basisinformationsblatt“) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem nachfolgenden Zwischenbericht der SICAV akzeptiert, sofern veröffentlicht.

Bestimmte Portfolios und/oder Anteilklassen in diesem Bericht sind zu diesem Datum möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen zugelassen oder werden nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten.

Wesentliche/Globale Ereignisse

Signifikante lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Terrorismus, Bürgerkriege und Kriege, Naturkatastrophen, Krankheits-/Virusausbrüche und -epidemien oder andere Probleme der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen, Depressionen oder andere Ereignisse – oder das Potenzial für solche Ereignisse – können einen erheblichen negativen Einfluss auf die globalen Wirtschafts- und Marktbedingungen haben. Diese und andere damit zusammenhängende Ereignisse könnten sich negativ auf die Wertentwicklung des Portfolios und den Wert einer Anlage in die Portfolios auswirken.

Informationsdokument („PRIIPS-Basisinformationsblatt“, ehemals Dokument mit den wichtigsten Anlegerinformationen) – Zeichnungsanforderungen

Das PRIIPS-Basisinformationsblatt ist ein vorvertragliches Dokument und Anleger müssen bestätigen, dass sie das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt gelesen haben, bevor sie eine Zeichnung tätigen. Die Verwaltungsgesellschaft darf einen Zeichnungsantrag ablehnen, wenn ein Anleger bei Antragstellung nicht bestätigt, dass er das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt zur Kenntnis genommen hat. Das aktuelle PRIIPS-Basisinformationsblatt ist auf www.columbiathreadneedle.com erhältlich.

Task Force on Climate-related Disclosures („TCFD“)

TCFD-Informationen für die Portfolios, die in diesem Bericht behandelt werden, wurden auf den entsprechenden Portfoliodetails oder Dokumentbibliotheksseiten unserer Website verfügbar gemacht und finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com.

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Diese Angaben werden in Bezug auf die Vergütungspolitik der Gruppe gemacht, wie sie für Threadneedle Management Luxembourg S.A. („der Manager“) im Hinblick auf die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und andere anwendbare Regeln und Vorschriften gilt.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Tochtergesellschaften der Gesellschaft, die den Auflagen der OGAW-Richtlinie unterliegen, und wurde zuletzt im Juni 2025 vom Vergütungsausschuss genehmigt.

1. Der Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss von UK HoldCo („der Ausschuss“) ist ein Unterausschuss des Verwaltungsrats von UK HoldCo, der für die Entwicklung der Philosophie und der Ziele, die die Grundlage der Vergütungs- und Leistungsprogramme der Gruppe bilden, die Überprüfung und Genehmigung von Vergütungs- und Leistungsplänen, Richtlinien und Praktiken sowie für die Aufsicht und Genehmigung der Vergütung der Gruppe zuständig ist. Seine Mitglieder sind Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe oder leitende Mitglieder des Executive Leadership Teams von Ameriprise Financial, der Muttergesellschaft der Gruppe, die alle keine Führungspositionen für die UK HoldCo innehaben.

Die derzeitigen Mitglieder des Ausschusses sind Walter Berman, Charles Porter und Kelli Hunter Petruzillo. Sitzungen finden in der Regel im Januar, März, Juni, September und Dezember statt. Der Global Head of Compensation fungiert als Sekretär des Ausschusses. Der Ausschuss kann bei Bedarf einen Mitarbeiter oder funktionellen Spezialisten der Muttergesellschaft zu einer Sitzung einladen, um es sich zu ermöglichen, seine Aufgaben ordnungsgemäß zu erfüllen. Zu diesen gehört es sicherzustellen, dass die Vergütung im Einklang mit dem effektiven Risikomanagement steht und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken fördert.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

2. Festlegung von Pools zur erfolgsorientierten Vergütung

Der Manager traf seine jährlichen Total Incentive Award-Entscheidungen aus separaten Pools, die das Immobiliengeschäft, die Vertriebseinheit, das Investmentgeschäft und die Support-Funktionen abdeckten und zu Governance- und Aufsichtszwecken auf der regionalen EMEA-Ebene zusammengefasst wurden. Diese Pools werden im Ermessen der Gesellschaft festgelegt, vorbehaltlich der endgültigen Beaufsichtigung und Zustimmung des Vergütungsausschusses. Die Pools für Special Incentive Plans (die „SIPs“) für die Geschäftsbereiche Immobilien, Vertrieb und Investments werden unter Bezugnahme auf vier ungewichtete Faktoren festgelegt: eine „Top-Down“-Beurteilung der Marktgepflogenheiten, der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen und anderer interner oder externer kontextueller Faktoren; eine „Bottom-Up“-Berechnung, die auf der Geschäftsleistung im Vergleich zur Plan- und Zielleistungsprämien Ebene des Unternehmens basiert (siehe „Leistungsbezogene Bezahlung“ weiter unten); die allgemeine finanzielle und strategische Leistung der Gruppe; und die finanzielle und strategische Leistung von Ameriprise Financial als Muttergesellschaft und Anteilinhaber der Gruppe. Die Mittel für unterstützende Funktionen sind Teil des globalen „AIA“-Plans, wobei die Mittel für die einzelnen Regionen und Geschäftsbereiche durch eine umfassende ausgewogene Beurteilung der Geschäftsbereiche im Kontext der Gesamtperformance der Ameriprise Financial Group bestimmt werden. Alle Pools werden vor dem Hintergrund des Risiko- und Kontrollumfelds im Laufe des Jahres festgelegt und können mittels eines Top-Down-Ansatzes angepasst werden, um etwaigen wesentlichen Problemen in dieser Hinsicht Rechnung zu tragen. Der Ausschuss erhält während des gesamten Jahres zudem fortlaufend Berichte von der Risiko-Funktion bezüglich Risikobeurteilungen und allen Themen oder Bereichen, die mit dem Risikocontrolling oder risikobezogenen Verhaltensbedenken in Zusammenhang stehen.

Der Ausschuss berücksichtigt alle diese Faktoren, um eine ausgewogene Entscheidung bezüglich seiner Beaufsichtigung und Genehmigung des Total Incentive-Pools für das betreffende Jahr zu treffen.

3. Festlegung individueller Total Incentive Awards

Individuelle Vergütungsentscheidungen im Rahmen aller Leistungsprämienpläne sind vollständig diskretionär, wenn auch stark beeinflusst von der jährlichen Leistungsbeurteilung und von bekannten Vergütungsniveaus des Marktes für vergleichbare Tätigkeiten sowie von den im Pool verfügbaren Mitteln. Der Bereich Risiko und Compliance stellt einen wichtigen Faktor für die endgültige Leistungsbewertung dar und stellt sicher, dass sich Bedenken in Bezug auf das Risiko- und anderes relevantes Verhalten in den Leistungsbeurteilungen und folglich in den Vergütungsempfehlungen widerspiegeln. Die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die EMEA-Region berichten zudem direkt an den Vergütungsausschuss für den Leistungsprämienprozess, um sicherzustellen, dass der Ausschuss einen direkten Bericht erhält, auf dessen Grundlage er seine endgültigen Risikoanpassungsentscheidungen treffen kann.

Grundgehälter werden auf einem wettbewerbsfähigen Niveau gehalten, um sicherzustellen, dass es bei Bedarf möglich ist, keine Leistungsprämien zu gewähren.

Leistungsbezogene Bezahlung

Das Bottom-up-Element des Entscheidungsprozesses für den SIP-Pool misst die Team- und breitere Geschäftsleistung anhand wichtiger Geschäftsziele für jeden Bereich der Gruppe, darunter die längerfristige Anlagenperformance der Geschäftsbereiche Investments und Immobilien und ein Mix aus Brutto- und Nettoumsätzen des Geschäftsbereichs Vertrieb. Die Anlagenperformance wird anhand der Benchmarks und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet. Alle Auswirkungen dieser Beurteilungen auf die Bottom-up-Berechnung werden gedeckelt und über längere Zeiträume stärker gewichtet, damit Manager nicht dazu angeregt werden, übermäßige Risiken einzugehen, um die Pools für Leistungsprämien aufzustocken. Zwar sind die finanziellen und strategischen Ergebnisse der Gruppe und der Muttergesellschaft wichtige Faktoren für die Festlegung der Pools, das Modell ist aber so aufgebaut, dass sichergestellt ist, dass die Kernziele des Unternehmens, darunter die Erzielung der Anlagenperformance für seine Kunden, ein ausdrücklicher und signifikanter Treiber für die Pool-Festlegung in diesen Geschäftsbereichen sind. Einzelne diskretionäre Prämien aus den verfügbaren Mitteln werden im Kontext wettbewerbsfähiger Leistungsprämienlevels für die betreffende Tätigkeit stark von den Bewertungen der einzelnen Person anhand der Ziele und Führungserwartungen der Gruppe (unserer Werte) bestimmt, die jeweils separat auf einer 5-Punkte-Skala bewertet werden, um sicherzustellen, dass der Verhaltensbeurteilung die gebührende Bedeutung zukommt. Die Ziele konzentrieren sich auf die wichtigsten Ergebnisse für die Rolle in diesem Jahr, insbesondere auf die Erzielung von Anlagenperformance für Mitarbeiter des Investment- und des Immobilienbereichs: Alle Mitarbeiter werden auch im Hinblick auf ein obligatorisches Risikomanagement-Ziel verwaltet. Die Anlagenperformance, sofern für die Rolle relevant, wird anhand der Benchmark und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet.

Bewertungen werden über das gesamte Unternehmen hinweg auf ihre Kohärenz geprüft, wobei die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die Region EMEA nach Bedarf Beiträge leisten, um Ausgewogenheit und die gebührende Beachtung des Risikomanagements sicherzustellen. Für Verkaufs-, Immobilien- und Investitionsanreize gibt es keine vordefinierten Raster oder formelbasierten Prämien, die freiwillig sind, um alle relevanten Faktoren berücksichtigen und widerspiegeln zu können.

Gewährung von Total Incentive Awards

Threadneedle glaubt, dass aufgeschobene Leistungsprämien für Höherverdienende und Risikoträger eine Frage guter Praxis sind und einen wichtigen Teil bei der Ausrichtung der Interessen wichtiger Mitarbeiter an den langfristigen Interessen von Kunden und Anteilhabern darstellen. In diesem Sinne können Total Incentive Awards für alle Mitarbeiter der Gruppe teilweise in Form von aufgeschobenen Prämien über das Programm Ameriprise Financial Long-Term Incentive Award („LTIA“) gewährt werden, und für dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter/ identifizierte Mitarbeiter sowie Mitarbeiter im Geschäftsbereich Investments durch ein Mittelaufschubprogramm. Aufgeschobene Zahlungen und die Gewährung von Prämien in Form von Instrumenten erfüllen die jeweils geltenden aufsichtsrechtlichen Auflagen.

Mitarbeiter, die die Anforderungen des Vergütungscode erfüllen, bzw. identifizierte Mitarbeiter und jene, die eine vergleichbare Stellung innehaben, unterliegen einem größeren Aufschub. 50 % der gesamten Anreizprämien werden in Form von fondsgebundenen Anteilen gewährt, die nach ihrer Gewährung einer Haltedauer unterliegen. Die fondsgebundenen Anteile sollen die Performance eines Querschnitts von Produkten und Anlageklassen innerhalb der Region widerspiegeln.

4. Identifizierte Mitarbeiter

Dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter und identifizierte Mitarbeiter sind eingestuft als oberes Management, Personen mit wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil von OGAW, Personen innerhalb von Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung im selben Rahmen wie die von Angehörigen des oberen Managements und von Risikoträgern liegt, deren berufliche Aktivitäten wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder die von ihm verwalteten Fonds haben. In der Praxis umfassen diese die genannten Fondsmanager der Fonds des Managers.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

5. Offenlegung der Vergütungszahlung

Der Performance-Zeitraum für die Vergütung beruht auf dem Kalenderjahr.

Die von der Gruppe an 24 dem OGAW-V-Vergütungscode unterliegende Senior Manager im Hinblick auf ihre OGAW-Aktivitäten im Performance-Zeitraum 2025 gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 3,05 Mio. GBP, wovon 1,22 Mio. GBP auf feste und 1,83 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an andere dem OGAW-Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Managers hatten, gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 11,73 Mio. GBP, wovon 3,32 Mio. GBP auf feste und 8,41 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an beauftragte Verwalter von als OGAW regulierten Fonds gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 1,89 Mio. GBP, davon waren 0,06 Mio. GBP feste und 1,83 Mio. GBP variable Komponenten.

Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

In der Schweiz sind der Verkaufsprospekt, die PRIIPS-Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Zwischenberichte und/oder sonstige Dokumente, die für die Genehmigung gemäß dem geltenden ausländischen Recht erforderlich sind, kostenlos bei der Schweizer Vertretung und der Zahlstelle CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch / Switzerland, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich, Schweiz, erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und bei den Daten zur Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten im Rahmen der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Social Bond*								
AE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,21 %)	3,52 %	9,99 %	2,55 %	0,05 %
AEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,91 %	3,52 %	1,22 %	2,55 %	2,14 %
AEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,92 %	3,52 %	1,23 %	2,55 %	2,14 %
AFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	2,99 %	3,52 %	(1,38 %)	2,55 %	2,02 %
AU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,78 %	3,52 %	3,06 %	2,55 %	2,27 %
AUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,77 %	3,52 %	3,08 %	2,55 %	2,27 %
IE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,08 %)	3,52 %	10,03 %	2,55 %	0,05 %
IEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,97 %	3,52 %	1,28 %	2,55 %	2,14 %
IEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,99 %	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %
IEP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,09 %)	3,52 %	10,00 %	2,55 %	0,05 %
IFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	3,04 %	3,52 %	(1,33 %)	2,55 %	2,02 %
IGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,66 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Social Bond* (Fortsetzung)								
IGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,61 %	3,52 %	2,76 %	2,55 %	2,21 %
IU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,84 %	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %
IUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,81 %	3,52 %	3,12 %	2,55 %	2,28 %
LE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,01 %)	3,52 %	10,09 %	2,55 %	0,05 %
LEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	3,96 %	3,52 %	1,40 %	2,55 %	2,14 %
LEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	3,94 %	3,52 %	1,44 %	2,55 %	2,14 %
LGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,00 %	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %
LGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,04 %	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %
LU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,41 %	3,52 %	3,21 %	2,55 %	2,29 %
LUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,41 %	3,52 %	3,19 %	2,55 %	2,28 %
ZE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,09 %)	3,52 %	10,01 %	2,55 %	0,05 %
ZEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,95 %	3,52 %	1,26 %	2,55 %	2,14 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Social Bond* (Fortsetzung)								
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,97 %	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	3,02 %	3,52 %	(1,34 %)	2,55 %	2,02 %
ZGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,65 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,61 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %
ZU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,83 %	3,52 %	3,09 %	2,55 %	2,28 %
ZUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,81 %	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %
CT (Lux) Global Corporate Bond								
AEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,39 %	3,69 %	1,14 %	9,10 %	6,35 %
AEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,39 %	3,69 %	1,15 %	9,10 %	6,35 %
AU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,71 %	3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,79 %
AUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,71 %	3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,78 %
DEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	3,61 %	3,69 %	0,36 %	9,10 %	5,57 %
DEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	3,59 %	3,69 %	0,37 %	9,10 %	5,57 %
DU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,91 %	3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %
DUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,91 %	3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %
IEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,72 %	3,69 %	1,46 %	9,10 %	6,71 %
IEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,73 %	3,69 %	1,45 %	9,10 %	6,68 %
IEP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	(5,59 %)	3,69 %	10,06 %	9,10 %	5,31 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)								
IGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,86 %	3,69 %	2,85 %	9,10 %	8,21 %
IGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,84 %	3,69 %	2,88 %	9,10 %	8,22 %
IJC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	7,08 %	2,59 %	5,12 %	(0,09 %)	k. A.	k. A.
IKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,49 %	3,69 %	1,26 %	9,10 %	6,69 %
IU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,03 %	3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %
IUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,03 %	3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %
NEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,82 %	3,69 %	1,57 %	9,10 %	6,78 %
NEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,87 %	3,69 %	1,55 %	9,10 %	6,81 %
NGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,95 %	3,69 %	2,94 %	9,10 %	8,36 %
NGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,97 %	3,69 %	2,96 %	9,10 %	8,35 %
NU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,14 %	3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %
NUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,14 %	3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %
XEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,11 %	3,69 %	1,89 %	9,10 %	7,04 %
XGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,27 %	3,69 %	3,26 %	9,10 %	8,65 %
XU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,45 %	3,69 %	3,63 %	9,10 %	9,54 %
XVC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 14. September 2023	7,08 %	7,00 %	3,69 %	2,55 %	6,22 %	5,53 %
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,64 %	3,69 %	1,41 %	9,10 %	6,62 %
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	2,36 %	3,69 %	(1,28 %)	9,10 %	4,49 %
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,81 %	3,69 %	2,82 %	9,10 %	8,18 %
ZU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,97 %	3,69 %	3,18 %	9,10 %	9,06 %
CT (Lux) European Corporate Bond								
AE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,25 %	4,54 %	3,94 %	8,19 %	8,64 %
IE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,55 %	4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,97 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Corporate Bond (Fortsetzung)								
IEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,56 %	4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,96 %
NE	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	3,02 %	2,88 %	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,71 %
NEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	3,02 %	2,89 %	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,72 %
XE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,97 %	4,54 %	4,58 %	8,19 %	9,28 %
XGH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	4,98 %	4,54 %	6,01 %	8,19 %	10,74 %
ZE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,51 %	4,54 %	4,20 %	8,19 %	8,91 %
ZFH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	0,11 %	4,54 %	1,44 %	8,19 %	6,67 %
1E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	1,85 %	4,54 %	3,53 %	8,19 %	8,21 %
1G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	7,56 %	4,54 %	(1,21 %)	8,19 %	5,70 %
3G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,11 %	4,54 %	(0,72 %)	8,19 %	6,23 %
4G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,76 %	4,54 %	(0,11 %)	8,19 %	6,87 %
8E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,43 %	4,54 %	4,13 %	8,19 %	8,83 %
8G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,18 %	4,54 %	(0,65 %)	8,19 %	6,30 %
CT (Lux) European High Yield Bond								
AE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,21 %	8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %
IE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,04 %	8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %
IEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,04 %	8,56 %	4,33 %	12,14 %	8,75 %
XE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,62 %	8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)								
ZE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,94 %	8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,45 %
ZEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,94 %	8,56 %	7,21 %	12,14 %	11,21 %
1E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,28 %	8,56 %	6,47 %	12,14 %	10,37 %
1EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,28 %	8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %
1G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,12 %	8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %
1GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,14 %	8,56 %	7,82 %	12,14 %	11,83 %
1UT	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	6,47 %	8,56 %	7,24 %	12,14 %	11,16 %
2E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,86 %	8,56 %	7,27 %	12,14 %	11,16 %
2EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,86 %	8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %
3E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,92 %	8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %
3EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,92 %	8,56 %	1,68 %	12,14 %	7,88 %
3FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,57 %	8,56 %	1,67 %	12,14 %	7,89 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)								
3FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,49 %	8,56 %	8,22 %	12,14 %	12,65 %
3G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,80 %	8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %
3GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,81 %	8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %
8E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,82 %	8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %
8EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,82 %	8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %
8FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,54 %	8,56 %	4,47 %	12,14 %	8,80 %
8G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,70 %	8,56 %	4,43 %	12,14 %	8,84 %
8GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,71 %	8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,54 %
9E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,99 %	8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,55 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond								
AE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	4,10 %	k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %
AEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	4,10 %	k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %
DE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung seit Auflegung am 3. Juni 2025	k. A.	1,46 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
DEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung seit Auflegung am 3. Juni 2025	k. A.	1,48 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	4,51 %	k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %
IEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	4,51 %	k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond (Fortsetzung)								
LE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung seit Auflegung am 2. April 2025	k. A.	3,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,98 %	k. A.	6,64 %	k. A.	10,29 %
XGC	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	6,99 %	k. A.	8,10 %	k. A.	11,91 %
XGH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	6,94 %	k. A.	8,09 %	k. A.	11,90 %
ZE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,46 %	k. A.	6,23 %	k. A.	9,77 %
CT (Lux) European Social Bond								
AE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,08 %	4,10 %	3,45 %	7,50 %	7,48 %
AEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,08 %	4,10 %	3,46 %	7,50 %	7,47 %
AFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,33 %)	4,10 %	0,70 %	7,50 %	5,25 %
ID	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,40 %	4,10 %	3,65 %	7,50 %	7,90 %
IE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
IEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
IFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,18 %)	4,10 %	0,85 %	7,50 %	5,36 %
INH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,25 %	4,10 %	4,37 %	7,50 %	7,81 %
IUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	2,98 %	4,47 %	4,10 %	5,18 %	7,50 %	9,79 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Social Bond (Fortsetzung)								
LE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
NEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
ZD	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,34 %	4,10 %	3,60 %	7,50 %	7,84 %
ZE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,18 %	4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %
ZEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,18 %	4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %
ZFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,26 %)	4,10 %	0,80 %	7,50 %	5,31 %
ZGC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,21 %	4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,04 %
ZGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,16 %	4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,03 %
CT (Lux) European Strategic Bond								
AE	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	3,07 %	5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %
AEP	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	3,07 %	5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %
AUH	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	5,22 %	5,93 %	5,89 %	8,90 %	8,88 %
DE	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	2,50 %	5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %
DEP	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	2,50 %	5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %
IE	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	3,69 %	5,93 %	4,98 %	8,90 %	7,36 %
ZE	ICE BofA Custom Index¹		3,93 %	3,62 %	5,93 %	4,89 %	8,90 %	7,17 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds								
AEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,81 %	7,63 %	3,63 %	9,08 %	5,53 %
AEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,82 %	7,63 %	3,67 %	9,08 %	5,51 %
ASH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,53 %	7,63 %	3,53 %	9,08 %	6,23 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (Fortsetzung)								
AU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,11 %	7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %
AUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,10 %	7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %
DEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,71 %	7,63 %	3,57 %	9,08 %	5,40 %
DEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,67 %	7,63 %	3,58 %	9,08 %	5,42 %
DU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,00 %	7,63 %	5,33 %	9,08 %	7,72 %
IEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,69 %	7,63 %	4,52 %	9,08 %	6,37 %
IEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,69 %	7,63 %	4,55 %	9,08 %	6,42 %
IU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	8,04 %	7,63 %	6,31 %	9,08 %	8,69 %
W	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,48 %	7,63 %	5,81 %	9,08 %	8,20 %
WEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,20 %	7,63 %	4,04 %	9,08 %	5,94 %
ZU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	8,08 %	7,63 %	6,34 %	9,08 %	8,87 %
CT (Lux) Emerging Market Debt								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,09 %	5,73 %	3,73 %	10,45 %	8,00 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,09 %	5,73 %	3,75 %	10,45 %	7,98 %
ASH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	9,78 %	5,73 %	3,59 %	10,45 %	8,89 %
AU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,52 %	5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,52 %	5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	9,99 %	5,73 %	3,64 %	10,45 %	7,90 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,41 %	5,73 %	5,47 %	10,45 %	10,43 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,97 %	5,73 %	4,59 %	10,45 %	8,84 %
IU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	13,35 %	5,73 %	6,35 %	10,45 %	11,39 %
SU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,35 %	5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,37 %
SUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,35 %	5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,38 %
W	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,91 %	5,73 %	5,95 %	10,45 %	10,93 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	13,36 %	5,73 %	6,38 %	10,45 %	11,60 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,11 %	9,39 %	6,40 %	9,92 %	5,89 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,17 %	9,39 %	6,42 %	9,92 %	5,90 %
ASC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,87 %	9,39 %	6,26 %	9,92 %	6,63 %
ASH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,90 %	9,39 %	6,24 %	9,92 %	6,67 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (Fortsetzung)								
AU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,48 %	9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,23 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,48 %	9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,24 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,97 %	9,39 %	6,25 %	9,92 %	5,73 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,32 %	9,39 %	8,07 %	9,92 %	8,07 %
IE	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	(3,64 %)	9,39 %	16,33 %	9,92 %	5,35 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,92 %	9,39 %	7,22 %	9,92 %	6,70 %
XU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	10,01 %	9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %
XUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	10,02 %	9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %
ZEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,95 %	9,39 %	7,30 %	9,92 %	6,58 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	9,26 %	9,39 %	8,98 %	9,92 %	9,07 %
CT (Lux) US High Yield Bond								
IEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,52 %	8,04 %	5,19 %	13,41 %	10,32 %
ISC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,24 %	8,04 %	5,01 %	13,41 %	11,16 %
IU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	8,86 %	8,04 %	7,01 %	13,41 %	12,92 %
TEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,55 %	8,04 %	5,18 %	13,41 %	10,35 %
XGC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 28. Februar 2025	8,55 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	4,26 %	8,04 %	2,58 %	13,41 %	8,11 %
ZU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	8,80 %	8,04 %	6,95 %	13,41 %	12,82 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond								
AEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	5,19 %	5,68 %	3,66 %	8,46 %	3,39 %
AS	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	1,37 %	5,68 %	9,01 %	8,46 %	3,88 %
ASC	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,99 %	5,68 %	3,47 %	8,46 %	4,12 %
ASH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,99 %	5,68 %	3,50 %	8,46 %	4,11 %
AU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	7,54 %	5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Flexible Asian Bond (Fortsetzung)								
AUP	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	7,54 %	5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %
DEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,93 %	5,68 %	3,34 %	8,46 %	3,09 %
IEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	5,88 %	5,68 %	4,31 %	8,46 %	4,01 %
IU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,17 %	5,68 %	6,07 %	8,46 %	6,25 %
XU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,62 %	5,68 %	6,48 %	8,46 %	6,67 %
ZU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,25 %	5,68 %	5,99 %	8,46 %	6,20 %
CT (Lux) Global Dynamic Real Return								
AEC	US CPI		2,65 %	8,12 %	2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,31 %
AEH	US CPI		2,65 %	8,11 %	2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,26 %
AU	US CPI		2,65 %	10,56 %	2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %
AUP	US CPI		2,65 %	10,56 %	2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %
DEH	US CPI		2,65 %	7,42 %	2,90 %	3,68 %	3,30 %	8,52 %
DU	US CPI		2,65 %	9,84 %	2,90 %	5,64 %	3,30 %	11,20 %
IEH	US CPI		2,65 %	8,87 %	2,90 %	5,12 %	3,30 %	10,03 %
IU	US CPI		2,65 %	11,33 %	2,90 %	7,08 %	3,30 %	12,71 %
W	US CPI		2,65 %	10,45 %	2,90 %	6,23 %	3,30 %	11,82 %
ZU	US CPI		2,65 %	11,30 %	2,90 %	6,93 %	3,30 %	12,47 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income								
AE	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	(1,64 %)	12,14 %	15,84 %	16,30 %	7,59 %
AEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	9,21 %	12,14 %	6,65 %	16,30 %	8,72 %
AEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	9,14 %	12,14 %	6,63 %	16,30 %	8,77 %
AEP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	(1,63 %)	12,14 %	15,82 %	16,30 %	7,58 %
ASC	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	8,76 %	12,14 %	6,51 %	16,30 %	9,65 %
ASH	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	8,75 %	12,14 %	6,49 %	16,30 %	9,59 %
ASP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	5,17 %	12,14 %	12,29 %	16,30 %	9,51 %
AU	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
AUM	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
AUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
DEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	8,35 %	12,14 %	5,90 %	16,30 %	7,90 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)								
DEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	8,35 %	12,14 %	5,87 %	16,30 %	7,96 %
DEP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	(2,37 %)	12,14 %	14,95 %	16,30 %	6,78 %
DU	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	10,73 %	12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %
DUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	10,73 %	12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %
ZE	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	(1,18 %)	12,14 %	16,42 %	16,30 %	8,07 %
ZEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	9,57 %	12,14 %	7,08 %	16,30 %	9,02 %
ZEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	9,68 %	12,14 %	7,14 %	16,30 %	9,34 %
ZU	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	12,12 %	12,14 %	9,13 %	16,30 %	11,92 %
ZUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		13,69 %	12,01 %	12,14 %	9,06 %	16,30 %	11,79 %
CT (Lux) Global Focus								
AEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,97 %	18,02 %	19,03 %	22,81 %	20,85 %
AEP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,00 %	18,02 %	29,26 %	22,81 %	19,63 %
ASH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,55 %	18,02 %	18,83 %	22,81 %	21,84 %
AU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,55 %	18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %
AUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,55 %	18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %
DEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,10 %	18,02 %	18,25 %	22,81 %	19,96 %
DU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,69 %	18,02 %	20,26 %	22,81 %	22,91 %
IE	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,86 %	18,02 %	30,37 %	22,81 %	20,66 %
IEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,92 %	18,02 %	20,04 %	22,81 %	21,86 %
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,53 %	18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %
IUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,52 %	18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %
NE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	22,87 %	2,18 %	(3,00 %)	(1,96 %)	k. A.	k. A.
W	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,66 %	18,02 %	21,29 %	22,81 %	23,96 %
XU	MSCI ACWI Index		22,87 %	16,39 %	18,02 %	23,14 %	22,81 %	25,82 %
ZE	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,81 %	18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,60 %
ZEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,89 %	18,02 %	20,01 %	22,81 %	21,85 %
ZEP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,81 %	18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,59 %
ZFH	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,62 %	18,02 %	17,41 %	22,81 %	19,36 %
ZG	MSCI ACWI Index		22,87 %	7,51 %	18,02 %	24,33 %	22,81 %	17,78 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,47 %	18,02 %	22,15 %	22,81 %	24,82 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities								
AEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	29,13 %	8,05 %	6,77 %	10,27 %	7,41 %
AU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,08 %	8,05 %	15,74 %	10,27 %	5,45 %
DEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	28,16 %	8,05 %	6,53 %	10,27 %	6,49 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Emerging Market Equities (Fortsetzung)								
DU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	31,09 %	8,05 %	8,50 %	10,27 %	9,14 %
IE	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	17,43 %	8,05 %	9,32 %	10,27 %	9,96 %
IEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	30,16 %	8,05 %	8,44 %	10,27 %	9,09 %
IU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	33,20 %	8,05 %	14,75 %	10,27 %	4,55 %
XU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	34,20 %	8,05 %	7,56 %	10,27 %	8,21 %
ZU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	33,14 %	8,05 %	8,18 %	10,27 %	8,83 %
1E	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	16,43 %	8,05 %	5,65 %	10,27 %	5,54 %
1U	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,07 %	8,05 %	7,57 %	10,27 %	8,22 %
8U	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,82 %	8,05 %	4,85 %	10,27 %	4,78 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*								
AE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,33 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AEC	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,11 %	18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %
AEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,06 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,33 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AU	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,63 %	18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %
DEC	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,53 %	18,02 %	16,08 %	22,81 %	10,41 %
DUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,15 %	18,02 %	16,07 %	22,81 %	10,38 %
IE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,72 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,46 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,72 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,65 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IG	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,75 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,90 %	18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %
LE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,86 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income* (Fortsetzung)								
LEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,85 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,76 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LG	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,89 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LGP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,88 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LU	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,48 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,70 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,43 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,69 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,63 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,52 %	18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,35 %	18,02 %	6,18 %	22,81 %	10,59 %
1EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,35 %	18,02 %	8,04 %	22,81 %	13,35 %
1SC	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,79 %	18,02 %	5,64 %	22,81 %	9,90 %
1SH	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,80 %	18,02 %	7,52 %	22,81 %	12,93 %
1ST	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,77 %	18,02 %	9,21 %	22,81 %	14,44 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,81 %	18,02 %	8,92 %	22,81 %	14,29 %
1UP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,81 %	18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,78 %
1VT	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,30 %	18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,77 %
2E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,96 %	18,02 %	6,10 %	22,81 %	11,68 %
3E	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,10 %	18,02 %	6,06 %	22,81 %	11,71 %
3EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,11 %	18,02 %	6,05 %	22,81 %	11,60 %
3U	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,67 %	18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %
3UP	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,67 %	18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,92 %	18,02 %	6,52 %	22,81 %	11,01 %
8EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,93 %	18,02 %	16,13 %	22,81 %	10,45 %
8U	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. Mai 2025	16,32 %	12,02 %	18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,60 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income* (Fortsetzung)								
8UP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 10. September 2025	16,32 %	12,00 %	18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,59 %
CT (Lux) Global Select								
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,91 %	18,02 %	18,16 %	22,81 %	27,92 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,84 %	18,02 %	18,46 %	22,81 %	28,26 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	(0,39 %)	18,02 %	18,47 %	22,81 %	28,26 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,97 %	18,02 %	18,56 %	22,81 %	28,20 %
2E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,22 %	18,02 %	25,33 %	22,81 %	22,89 %
2U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,66 %	18,02 %	17,48 %	22,81 %	27,20 %
3U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,86 %	18,02 %	26,10 %	22,81 %	23,64 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,18 %	18,02 %	18,20 %	22,81 %	27,98 %
8U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,62 %	18,02 %	18,40 %	22,81 %	28,19 %
9U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,92 %	18,02 %	26,05 %	22,81 %	23,59 %
CT (Lux) Global Smaller Companies								
AE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,33 %)	15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %
AEP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,33 %)	15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %
AK	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(19,88 %)	15,90 %	8,86 %	12,40 %	17,89 %
AUP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(3,97 %)	15,90 %	(0,70 %)	12,40 %	21,88 %
DE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,75 %)	15,90 %	5,39 %	12,40 %	17,17 %
IE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,61 %)	15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %
IEP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,61 %)	15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %
IG	MSCI World Small Cap Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. Juni 2023	6,19 %	(9,83 %)	15,90 %	1,93 %	5,19 %	5,42 %
NE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,35 %)	15,90 %	7,15 %	12,40 %	19,03 %
XE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(13,88 %)	15,90 %	7,69 %	12,40 %	19,71 %
XFH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,71 %)	15,90 %	5,08 %	12,40 %	17,36 %
XG	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(8,99 %)	15,90 %	2,84 %	12,40 %	17,08 %
XU	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(2,37 %)	15,90 %	0,95 %	12,40 %	23,91 %
ZE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,69 %)	15,90 %	6,72 %	12,40 %	18,64 %
ZFH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(16,53 %)	15,90 %	4,13 %	12,40 %	16,23 %
ZG	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(9,91 %)	15,90 %	1,83 %	12,40 %	15,87 %
ZGH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(13,32 %)	15,90 %	7,85 %	12,40 %	20,25 %
ZU	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(3,25 %)	15,90 %	0,04 %	12,40 %	22,80 %
CT (Lux) American								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	15,21 %	25,02 %	17,01 %	26,29 %	17,77 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	17,85 %	25,02 %	19,03 %	26,29 %	20,63 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	14,88 %	25,02 %	16,60 %	26,29 %	17,36 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	17,44 %	25,02 %	18,61 %	26,29 %	20,21 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	16,28 %	25,02 %	18,08 %	26,29 %	18,85 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	18,91 %	25,02 %	20,11 %	26,29 %	21,72 %
W	S&P 500 Index		17,88 %	18,20 %	25,02 %	19,39 %	26,29 %	21,00 %
ZE	S&P 500 Index		17,88 %	4,74 %	25,02 %	28,01 %	26,29 %	17,48 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) American (Fortsetzung)								
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	16,13 %	25,02 %	17,96 %	26,29 %	18,73 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	18,75 %	25,02 %	19,97 %	26,29 %	21,48 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	4,04 %	25,02 %	27,15 %	26,29 %	16,70 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	17,17 %	26,29 %	17,93 %
1EP	S&P 500 Index		17,88 %	4,04 %	25,02 %	27,14 %	26,29 %	16,70 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	18,00 %	25,02 %	19,19 %	26,29 %	20,79 %
2E	S&P 500 Index		17,88 %	4,68 %	25,02 %	27,93 %	26,29 %	17,41 %
2U	S&P 500 Index		17,88 %	18,72 %	25,02 %	19,92 %	26,29 %	21,53 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	18,93 %	25,02 %	20,14 %	26,29 %	21,75 %
8E	S&P 500 Index		17,88 %	4,63 %	25,02 %	27,88 %	26,29 %	17,37 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	18,67 %	25,02 %	19,87 %	26,29 %	21,48 %
9U	S&P 500 Index		17,88 %	18,98 %	25,02 %	20,19 %	26,29 %	21,79 %
CT (Lux) American Select								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	7,14 %	25,02 %	16,46 %	26,29 %	19,23 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	9,45 %	25,02 %	18,38 %	26,29 %	22,16 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	6,35 %	25,02 %	15,63 %	26,29 %	18,35 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	8,64 %	25,02 %	17,49 %	26,29 %	21,26 %
IE	S&P 500 Index		17,88 %	(2,63 %)	25,02 %	27,43 %	26,29 %	19,02 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	8,12 %	25,02 %	17,45 %	26,29 %	20,15 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	8,19 %	25,02 %	17,49 %	26,29 %	19,96 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	10,44 %	25,02 %	19,45 %	26,29 %	23,07 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	(3,37 %)	25,02 %	26,45 %	26,29 %	18,18 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,29 %	25,02 %	16,54 %	26,29 %	19,36 %
1EP	S&P 500 Index		17,88 %	(3,37 %)	25,02 %	26,44 %	26,29 %	18,18 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	9,59 %	25,02 %	18,53 %	26,29 %	22,32 %
2EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,93 %	25,02 %	17,27 %	26,29 %	20,09 %
3E	S&P 500 Index		17,88 %	(2,60 %)	25,02 %	27,47 %	26,29 %	19,13 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	10,47 %	25,02 %	19,49 %	26,29 %	23,30 %
8EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,90 %	25,02 %	17,15 %	26,29 %	20,05 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	10,22 %	25,02 %	19,21 %	26,29 %	23,02 %
9U	S&P 500 Index		17,88 %	10,52 %	25,02 %	19,54 %	26,29 %	23,35 %
CT (Lux) American Smaller Companies								
AE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	11,91 %	(10,31 %)	12,00 %	16,54 %	15,18 %	13,15 %
AEH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,49 %)	12,00 %	7,23 %	17,42 %	17,65 %
ASH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,98 %)	12,00 %	7,05 %	17,42 %	18,44 %
AU	Russell 2500 Index		11,91 %	1,73 %	12,00 %	9,24 %	17,42 %	20,58 %
DEH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,97 %)	12,00 %	6,67 %	17,42 %	17,06 %
DU	Russell 2500 Index		11,91 %	1,22 %	12,00 %	8,69 %	17,42 %	19,98 %
IE	Russell 2500 Index		11,91 %	(9,54 %)	12,00 %	17,54 %	17,42 %	17,49 %
IEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	0,44 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) American Smaller Companies (Fortsetzung)								
IFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. April 2023	11,91 %	(1,57 %)	12,00 %	5,53 %	16,64 %	12,85 %
IU	Russell 2500 Index		11,91 %	2,60 %	12,00 %	10,18 %	17,42 %	21,60 %
NE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	11,91 %	(9,22 %)	12,00 %	17,95 %	11,52 %	7,98 %
NU	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. November 2023	11,91 %	2,96 %	(3,39 %)	(3,00 %)	k. A.	k. A.
ZE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	11,91 %	(9,63 %)	15,18 %	13,76 %	k. A.	k. A.
ZEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	0,24 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	(1,67 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	Russell 2500 Index		11,91 %	2,50 %	12,00 %	10,07 %	17,42 %	21,48 %
1E	Russell 2500 Index		11,91 %	(10,20 %)	12,00 %	16,68 %	17,42 %	16,63 %
1EP	Russell 2500 Index		11,91 %	(10,20 %)	12,00 %	16,67 %	17,42 %	16,64 %
1U	Russell 2500 Index		11,91 %	1,85 %	12,00 %	9,37 %	17,42 %	20,72 %
2U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,47 %	12,00 %	10,05 %	17,42 %	21,46 %
3U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,62 %	12,00 %	10,20 %	17,42 %	21,63 %
8U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,43 %	12,00 %	10,00 %	17,42 %	21,41 %
9EH	Russell 2500 Index		11,91 %	0,34 %	12,00 %	8,19 %	17,42 %	18,78 %
9U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,66 %	12,00 %	10,24 %	17,42 %	21,68 %
CT (Lux) Asia Equities								
AE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,80 %	10,63 %	17,55 %	7,69 %	(4,92 %)
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,07 %	10,63 %	10,20 %	7,69 %	(1,59 %)
DE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,15 %	10,63 %	10,87 %	7,69 %	(0,99 %)
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,41 %	10,63 %	11,03 %	7,69 %	(0,85 %)
IE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	15,78 %	10,63 %	18,20 %	7,69 %	(4,40 %)
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,32 %	10,63 %	10,83 %	7,69 %	(1,03 %)
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,19 %	10,63 %	11,07 %	7,69 %	(0,81 %)
1E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,92 %	10,63 %	17,34 %	7,69 %	(5,25 %)
1U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	30,34 %	10,63 %	8,26 %	7,69 %	(3,97 %)

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Asia Equities (Fortsetzung)								
2U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,14 %	10,63 %	16,63 %	7,69 %	(5,66 %)
3U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,32 %	10,63 %	7,67 %	7,69 %	(4,50 %)
8E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	15,57 %	10,63 %	18,44 %	7,69 %	(4,21 %)
8U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,08 %	10,63 %	11,03 %	7,69 %	(0,85 %)
9U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,37 %	10,63 %	10,92 %	7,69 %	(0,95 %)
CT (Lux) US Contrarian Core Equities								
AEC	S&P 500 Index		17,88 %	12,91 %	25,02 %	19,19 %	26,29 %	26,76 %
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,84 %	25,02 %	19,18 %	26,29 %	26,73 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %
AUP	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	14,86 %	25,02 %	20,63 %	26,29 %	29,11 %
ISH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 28. Februar 2025	17,88 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	S&P 500 Index		17,88 %	16,36 %	25,02 %	22,22 %	26,29 %	30,80 %
NG	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Juni 2025	15,48 %	15,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
NU	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Juni 2025	15,48 %	15,32 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XG	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 25. September 2025	3,97 %	3,44 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XSH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 24. April 2025	(6,37 %)	(7,64 %)	25,02 %	21,06 %	26,29 %	29,91 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	13,95 %	25,02 %	20,41 %	26,29 %	27,79 %
ZFH	S&P 500 Index		17,88 %	11,62 %	25,02 %	17,55 %	26,29 %	25,31 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	16,54 %	25,02 %	22,40 %	26,29 %	30,78 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities								
AE	S&P 500 Index		17,88 %	0,86 %	25,02 %	33,84 %	26,29 %	19,54 %
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	11,85 %	25,02 %	23,45 %	26,29 %	21,00 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	14,39 %	25,02 %	25,46 %	26,29 %	23,75 %
DE	S&P 500 Index		17,88 %	0,66 %	25,02 %	33,57 %	26,29 %	19,30 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	11,66 %	25,02 %	23,22 %	26,29 %	20,59 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	14,16 %	25,02 %	25,21 %	26,29 %	23,48 %
IE	S&P 500 Index		17,88 %	1,26 %	25,02 %	34,32 %	26,29 %	19,91 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,34 %	25,02 %	23,89 %	26,29 %	21,17 %
IFH	S&P 500 Index		17,88 %	10,11 %	25,02 %	20,98 %	26,29 %	18,93 %
IG	S&P 500 Index		17,88 %	6,88 %	25,02 %	28,16 %	26,29 %	17,15 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	14,79 %	25,02 %	25,89 %	26,29 %	24,10 %
NE	S&P 500 Index		17,88 %	1,36 %	25,02 %	34,52 %	26,29 %	20,13 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) US Disciplined Core Equities (Fortsetzung)								
NG	S&P 500 Index		17,88 %	7,04 %	25,02 %	28,35 %	26,29 %	17,33 %
NU	S&P 500 Index		17,88 %	14,96 %	25,02 %	26,10 %	26,29 %	24,34 %
XG	S&P 500 Index		17,88 %	7,19 %	25,02 %	28,52 %	26,29 %	17,48 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,20 %	25,02 %	23,79 %	26,29 %	21,16 %
ZFH	S&P 500 Index		17,88 %	9,90 %	25,02 %	20,88 %	26,29 %	18,89 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	14,66 %	25,02 %	25,78 %	26,29 %	24,03 %
CT (Lux) Pan European Equities*								
AE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,93 %	9,27 %	9,85 %	16,57 %	17,78 %
ASH	MSCI Europe Index		20,13 %	11,44 %	9,27 %	9,50 %	16,57 %	18,49 %
AUH	MSCI Europe Index		20,13 %	14,32 %	9,27 %	11,53 %	16,57 %	20,37 %
DE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,70 %	9,27 %	9,63 %	16,57 %	17,54 %
IE	MSCI Europe Index		20,13 %	12,77 %	9,27 %	10,68 %	16,57 %	18,66 %
IEP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 30. Juli 2025	8,39 %	6,07 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
W	MSCI Europe Index		20,13 %	11,81 %	9,27 %	9,74 %	16,57 %	17,66 %
XE	MSCI Europe Index		20,13 %	13,50 %	9,27 %	11,40 %	16,57 %	19,43 %
ZE	MSCI Europe Index		20,13 %	12,60 %	9,27 %	10,51 %	16,57 %	18,48 %
1E	MSCI Europe Index		20,13 %	11,89 %	9,27 %	9,81 %	16,57 %	17,74 %
1G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,16 %	9,27 %	4,78 %	16,57 %	14,99 %
2E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,40 %	9,27 %	10,31 %	16,57 %	18,27 %
2G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,70 %	9,27 %	5,26 %	16,57 %	15,51 %
3E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,55 %	9,27 %	10,47 %	16,57 %	18,43 %
3G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,86 %	9,27 %	5,40 %	16,57 %	15,67 %
8E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,35 %	9,27 %	10,27 %	16,57 %	18,22 %
8G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,65 %	9,27 %	5,21 %	16,57 %	15,46 %
CT (Lux) Pan European Focus								
AE	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %
AEP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %
DE	MSCI Europe Index		20,13 %	9,78 %	9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %
DEP	MSCI Europe Index		20,13 %	9,78 %	9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %
IE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,38 %	9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %
IEP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,38 %	9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %
LE	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	20,13 %	11,66 %	(1,61 %)	(2,55 %)	k. A.	k. A.
ME	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	20,13 %	11,61 %	(1,61 %)	(2,55 %)	k. A.	k. A.
ZE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,15 %	9,27 %	11,46 %	16,57 %	21,07 %
ZEP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,05 %	9,27 %	11,49 %	16,57 %	21,17 %
1E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,39 %
1EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,40 %
1G	MSCI Europe Index		20,13 %	16,34 %	9,27 %	5,68 %	16,57 %	17,58 %
1GP	MSCI Europe Index		20,13 %	16,34 %	9,27 %	5,69 %	16,57 %	17,60 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Focus (Fortsetzung)								
2E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,80 %	9,27 %	11,43 %	16,57 %	21,13 %
3EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,99 %	9,27 %	11,58 %	16,57 %	21,30 %
3G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,21 %	9,27 %	6,47 %	16,57 %	18,46 %
3GP	MSCI Europe Index		20,13 %	17,21 %	9,27 %	6,49 %	16,57 %	18,48 %
8E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,79 %	9,27 %	11,38 %	16,57 %	21,08 %
8EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,79 %	9,27 %	11,39 %	16,57 %	21,08 %
8G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,00 %	9,27 %	6,28 %	16,57 %	18,25 %
8GP	MSCI Europe Index		20,13 %	16,99 %	9,27 %	6,30 %	16,57 %	18,25 %
9EP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,03 %	9,27 %	11,63 %	16,57 %	21,32 %
9G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,26 %	9,27 %	6,53 %	16,57 %	18,56 %
9GP	MSCI Europe Index		20,13 %	17,26 %	9,27 %	6,51 %	16,57 %	18,55 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities								
AE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,80 %	6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %
ASH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,40 %	6,28 %	1,19 %	13,56 %	10,69 %
AUH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,28 %	6,28 %	0,89 %	13,56 %	11,38 %
DE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	5,85 %	6,28 %	2,83 %	13,56 %	13,24 %
DUH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,25 %	6,28 %	0,28 %	13,56 %	9,70 %
IE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,61 %	6,28 %	1,90 %	13,56 %	12,18 %
W	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,75 %	6,28 %	1,14 %	13,56 %	10,64 %
XE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,69 %	6,28 %	3,02 %	13,56 %	12,70 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,61 %	6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %
ZFH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	5,08 %	6,28 %	(0,65 %)	13,56 %	9,27 %
CT (Lux) Pan European Smaller Companies								
1E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,30 %	6,28 %	(0,91 %)	13,56 %	8,75 %
1EP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,30 %	6,28 %	(0,91 %)	13,56 %	8,75 %
1FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	3,96 %	6,28 %	(3,38 %)	13,56 %	6,53 %
1G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	12,26 %	6,28 %	(5,45 %)	13,56 %	6,22 %
1UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,63 %	6,28 %	0,67 %	13,56 %	11,20 %
2E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,99 %	6,28 %	(0,25 %)	13,56 %	9,46 %
3E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,17 %	6,28 %	(0,10 %)	13,56 %	9,63 %
3EP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,17 %	6,28 %	(0,10 %)	13,56 %	9,63 %
3FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	4,79 %	6,28 %	(2,57 %)	13,56 %	7,38 %
3G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,17 %	6,28 %	(4,68 %)	13,56 %	7,08 %
3GP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,18 %	6,28 %	(4,68 %)	13,56 %	7,08 %
3UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,55 %	6,28 %	1,49 %	13,56 %	12,09 %
4E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,15 %	6,28 %	0,75 %	13,56 %	10,56 %
4G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	14,13 %	6,28 %	(3,87 %)	13,56 %	7,98 %
8E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,95 %	6,28 %	(0,30 %)	13,56 %	9,42 %
8G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	12,95 %	6,28 %	(4,87 %)	13,56 %	6,86 %
9E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,21 %	6,28 %	(0,06 %)	13,56 %	9,68 %
9FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	4,80 %	6,28 %	(2,57 %)	13,56 %	7,44 %
9G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,22 %	6,28 %	(4,64 %)	13,56 %	7,13 %
9UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,61 %	6,28 %	1,54 %	13,56 %	12,18 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023		
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Smaller Companies (Fortsetzung)								
IE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,12 %	6,28 %	(0,14 %)	13,56 %	9,59 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,96 %	6,28 %	(0,29 %)	13,56 %	9,43 %
CT (Lux) European Select								
AE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,30 %	7,98 %	5,96 %	18,45 %	21,07 %
AGH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,11 %	7,98 %	7,06 %	18,45 %	22,74 %
AUH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,61 %	7,98 %	7,74 %	18,45 %	23,62 %
IE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,19 %	7,98 %	6,87 %	18,45 %	22,10 %
IEP	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	21,11 %	5,07 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,02 %	7,98 %	6,65 %	18,45 %	21,74 %
ZG	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	10,98 %	7,98 %	1,87 %	18,45 %	19,14 %
ZGH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,92 %	7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,66 %
1E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,46 %	7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %
1EP	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,46 %	7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %
1SH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,01 %	7,98 %	5,86 %	18,45 %	22,02 %
1U	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	18,48 %	7,98 %	(0,53 %)	18,45 %	25,50 %
1UH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,72 %	7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,86 %
2E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,75 %	18,45 %	21,97 %
3E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,27 %	7,98 %	6,94 %	18,45 %	22,19 %
3U	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	19,39 %	7,98 %	0,25 %	18,45 %	26,47 %
8E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %
8EP	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %
9E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,31 %	7,98 %	6,99 %	18,45 %	22,24 %
CT (Lux) European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,68 %	3,65 %	0,35 %	13,57 %	15,84 %
ZE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,52 %	3,65 %	0,20 %	13,57 %	15,67 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Smaller Companies (Fortsetzung)								
1E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	7,85 %	3,65 %	(0,42 %)	13,57 %	14,96 %
1EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	7,85 %	3,65 %	(0,42 %)	13,57 %	14,96 %
2E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,55 %	3,65 %	0,23 %	13,57 %	15,71 %
3E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,70 %	3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %
3EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,70 %	3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %
3FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	6,33 %	3,65 %	(2,08 %)	13,57 %	13,42 %
8E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,51 %	3,65 %	0,19 %	13,57 %	15,66 %
9E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,75 %	3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %
9EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,74 %	3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %
9FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	6,37 %	3,65 %	(2,06 %)	13,57 %	13,49 %
CT (Lux) Asian Equity Income								
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	23,34 %	10,63 %	5,60 %	7,69 %	1,35 %
AU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,27 %	10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %
AUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,27 %	10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	22,44 %	10,63 %	4,84 %	7,69 %	0,60 %
DU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	25,33 %	10,63 %	6,78 %	7,69 %	3,13 %
DUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	25,33 %	10,63 %	6,77 %	7,69 %	3,13 %
IEP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	12,39 %	10,63 %	15,86 %	7,69 %	1,25 %
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,52 %	10,63 %	8,59 %	7,69 %	4,84 %
W	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,02 %	10,63 %	7,37 %	7,69 %	3,70 %
XU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	28,43 %	10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %
XUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	28,43 %	10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %
ZGH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,68 %	10,63 %	7,72 %	7,69 %	3,61 %
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,22 %	10,63 %	8,28 %	7,69 %	4,57 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Asian Equity Income (Fortsetzung)								
ZUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,22 %	10,63 %	8,40 %	7,69 %	4,69 %
CT (Lux) Global Technology								
AEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	30,16 %	28,74 %	23,64 %	55,94 %	39,83 %
AS	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,56 %	28,74 %	30,09 %	55,94 %	40,87 %
AU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	33,20 %	28,74 %	25,79 %	55,94 %	43,23 %
AUP	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	33,20 %	28,74 %	25,78 %	55,94 %	43,23 %
BU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	32,67 %	28,74 %	25,28 %	55,94 %	42,66 %
DEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	29,72 %	28,74 %	23,17 %	55,94 %	39,34 %
DU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	32,73 %	28,74 %	25,34 %	55,94 %	42,73 %
IE	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	18,61 %	28,74 %	35,54 %	55,94 %	39,65 %
IEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	31,45 %	28,74 %	24,80 %	55,94 %	41,06 %
IG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,26 %	28,74 %	29,33 %	55,94 %	36,39 %
IJ	MSCI World Information Technology 10/40 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	26,41 %	34,18 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	34,53 %	28,74 %	27,06 %	55,94 %	44,54 %
ZEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	31,46 %	28,74 %	24,81 %	55,94 %	40,98 %
ZEP	MSCI World Information Technology 10/40 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 10. Dezember 2025	(3,71 %)	(4,92 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	29,14 %	28,74 %	21,96 %	55,94 %	38,24 %
ZG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,20 %	28,74 %	29,26 %	55,94 %	36,27 %
ZU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	34,46 %	28,74 %	26,99 %	55,94 %	44,41 %
CT (Lux) UK Equities								
AE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,06 %	9,47 %	9,53 %	7,92 %	13,99 %
AEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,85 %	9,47 %	3,09 %	7,92 %	9,53 %
AFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,47 %	9,47 %	0,58 %	7,92 %	7,36 %
AG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,95 %	9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %
AGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,95 %	9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %
DEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,95 %	9,47 %	2,27 %	7,92 %	8,60 %
DG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,06 %	9,47 %	3,67 %	7,92 %	10,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) UK Equities (Fortsetzung)								
IE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,06 %	9,47 %	10,58 %	7,92 %	15,07 %
IEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,88 %	9,47 %	4,08 %	7,92 %	10,42 %
IG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,01 %	9,47 %	5,51 %	7,92 %	12,39 %
IGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,01 %	9,47 %	5,52 %	7,92 %	12,39 %
NEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,18 %	9,47 %	4,32 %	7,92 %	10,84 %
NFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,66 %	9,47 %	1,84 %	7,92 %	8,75 %
NG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,26 %	9,47 %	5,79 %	7,92 %	12,65 %
NGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,28 %	9,47 %	5,77 %	7,92 %	12,70 %
NUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,40 %	9,47 %	6,08 %	7,92 %	13,36 %
TEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,18 %	9,47 %	4,30 %	7,92 %	10,79 %
TFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,66 %	9,47 %	1,85 %	7,92 %	8,75 %
TG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,26 %	9,47 %	5,78 %	7,92 %	12,61 %
TGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	5,73 %	7,92 %	12,63 %
TUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,39 %	9,47 %	6,06 %	7,92 %	13,34 %
ZE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,85 %	9,47 %	10,36 %	7,92 %	14,84 %
ZEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,71 %	9,47 %	3,85 %	7,92 %	10,30 %
ZFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,36 %	9,47 %	1,37 %	7,92 %	8,20 %
ZG	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,78 %	9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %
ZGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,78 %	9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %
3EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,88 %	9,47 %	4,00 %	7,92 %	10,49 %
3UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,22 %	9,47 %	5,88 %	7,92 %	13,03 %
9G	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,03 %	9,47 %	5,54 %	7,92 %	12,40 %
CT (Lux) UK Equity Income								
AE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,49 %	9,47 %	16,85 %	7,92 %	11,79 %
AEC	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,15 %	9,47 %	9,96 %	7,92 %	7,42 %
AEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,12 %	9,47 %	10,00 %	7,92 %	7,38 %
AG	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,41 %	9,47 %	11,49 %	7,92 %	9,18 %
ASC	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,83 %	9,47 %	9,71 %	7,92 %	8,18 %
AUC	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,70 %	9,47 %	11,84 %	7,92 %	9,88 %
DE	FTSE All-Share Index		24,02 %	4,71 %	9,47 %	15,97 %	7,92 %	10,95 %
DEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,39 %	9,47 %	9,11 %	7,92 %	6,58 %
DG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,57 %	9,47 %	10,65 %	7,92 %	8,37 %
DGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,58 %	9,47 %	10,66 %	7,92 %	8,36 %
IE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,50 %	9,47 %	17,97 %	7,92 %	12,85 %
IEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,29 %	9,47 %	11,01 %	7,92 %	8,42 %
IG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,47 %	9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %
IGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,47 %	9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %
IU	FTSE All-Share Index		24,02 %	20,79 %	9,47 %	10,58 %	7,92 %	16,81 %
IUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,76 %	9,47 %	12,81 %	7,92 %	10,90 %
LG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,64 %	9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %
LGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,64 %	9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %
XGP	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 22. August 2024	24,02 %	13,26 %	(0,63 %)	1,40 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) UK Equity Income (Fortsetzung)								
ZE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,29 %	9,47 %	17,73 %	7,92 %	12,63 %
ZEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,05 %	9,47 %	10,74 %	7,92 %	8,24 %
ZFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,65 %	9,47 %	7,96 %	7,92 %	6,07 %
ZG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %
ZGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %
ZUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,54 %	9,47 %	12,69 %	7,92 %	10,67 %
1EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,42 %	9,47 %	10,12 %	7,92 %	7,55 %
1FH	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,97 %	9,47 %	7,34 %	7,92 %	5,47 %
1UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,90 %	9,47 %	12,05 %	7,92 %	10,04 %
3EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,25 %	9,47 %	10,93 %	7,92 %	8,38 %
3FH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,83 %	9,47 %	8,13 %	7,92 %	6,28 %
3UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,71 %	9,47 %	12,87 %	7,92 %	10,89 %
9EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,29 %	9,47 %	11,03 %	7,92 %	8,47 %
9G	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,48 %	9,47 %	12,58 %	7,92 %	10,23 %
9UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,77 %	9,47 %	12,95 %	7,92 %	10,92 %
CT (Lux) Japan Equities								
AE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	12,54 %	21,15 %	17,59 %	1,99 %	1,30 %
AEC	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,57 %	21,15 %	26,41 %	1,99 %	1,39 %
AEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,48 %	21,15 %	26,42 %	1,99 %	1,39 %
AJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	26,78 %	21,15 %	23,24 %	1,99 %	1,27 %
ASH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	27,90 %	2,62 %	7,35 %	k. A.	k. A.
AU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,48 %	21,15 %	10,52 %	1,99 %	1,78 %
AUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	31,08 %	21,15 %	28,02 %	1,99 %	1,46 %
DEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,65 %	21,15 %	25,67 %	1,99 %	1,37 %
IE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,56 %	21,15 %	18,68 %	1,99 %	1,34 %
IEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,66 %	21,15 %	27,53 %	1,99 %	1,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025	31. Dezember 2024	31. Dezember 2023			
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Japan Equities (Fortsetzung)								
IEP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,54 %	21,15 %	18,72 %	1,99 %	1,34 %
IFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,24 %	21,15 %	25,18 %	1,99 %	1,36 %
IG	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	19,41 %	21,15 %	13,63 %	1,99 %	1,92 %
IJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,91 %	21,15 %	24,39 %	1,99 %	1,31 %
IU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,65 %	21,15 %	11,57 %	1,99 %	1,82 %
IUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	32,17 %	21,15 %	29,46 %	1,99 %	1,50 %
LE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,84 %	21,15 %	18,98 %	1,99 %	1,35 %
LEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	30,01 %	21,15 %	27,77 %	1,99 %	1,45 %
LGP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. August 2024	24,72 %	19,73 %	13,06 %	12,39 %	k. A.	k. A.
LJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,25 %	21,15 %	24,67 %	1,99 %	1,32 %
LJP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 12. Mai 2025	26,29 %	25,53 %	21,15 %	24,67 %	1,99 %	1,32 %
ME	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2023	24,72 %	13,72 %	1,89 %	(1,23 %)	k. A.	k. A.
XFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,07 %	21,15 %	25,96 %	1,99 %	1,38 %
XJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,73 %	21,15 %	25,13 %	1,99 %	1,33 %
XU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,40 %	21,15 %	12,26 %	1,99 %	1,84 %
ZE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,37 %	21,15 %	18,50 %	1,99 %	1,33 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Japan Equities (Fortsetzung)								
ZEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,49 %	21,15 %	27,29 %	1,99 %	1,42 %
ZFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,06 %	21,15 %	24,92 %	1,99 %	1,35 %
ZJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,73 %	21,15 %	24,17 %	1,99 %	1,30 %
ZSH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	28,84 %	2,62 %	7,82 %	k. A.	k. A.
ZU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,44 %	21,15 %	11,36 %	1,99 %	1,81 %
ZUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	31,87 %	2,62 %	8,78 %	k. A.	k. A.
CT (Lux) Credit Opportunities								
AE	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,15 %	3,70 %	4,38 %	3,11 %	1,88 %
IE	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,76 %	3,70 %	5,07 %	3,11 %	2,55 %
ZE	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,66 %	3,70 %	4,90 %	3,11 %	2,39 %
1E	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,17 %	3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %
1EP	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,17 %	3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %
1GH	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,20 %	3,70 %	5,80 %	3,11 %	3,31 %
1UH	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,32 %	3,70 %	5,99 %	3,11 %	3,90 %
2E	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,80 %	3,70 %	5,05 %	3,11 %	2,53 %
2GH	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,86 %	3,70 %	6,44 %	3,11 %	3,95 %
4GH	Kumulierter €STR- Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	5,40 %	3,70 %	6,98 %	3,11 %	4,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Credit Opportunities (Fortsetzung)								
8E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,76 %	3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %
8EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,82 %	3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %
8GC	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,85 %	3,70 %	6,37 %	3,11 %	3,89 %
8GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,83 %	3,70 %	6,38 %	3,11 %	3,91 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities*								
AE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,10 %	3,70 %	4,23 %	3,11 %	1,03 %
AUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	5,46 %	3,70 %	5,77 %	3,11 %	3,00 %
DE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	2,60 %	3,70 %	3,65 %	3,11 %	0,47 %
IE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,67 %	3,70 %	4,91 %	3,11 %	1,69 %
IEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	2,83 %	3,70 %	4,83 %	3,11 %	1,50 %
IU	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	15,83 %	3,70 %	(1,67 %)	3,11 %	5,06 %
LE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,81 %	3,70 %	5,07 %	3,11 %	1,84 %
LEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	3,12 %	3,70 %	5,11 %	3,11 %	1,81 %
XUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	6,33 %	3,70 %	6,76 %	3,11 %	3,99 %
ZE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	2,92 %	3,70 %	4,84 %	3,11 %	1,44 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha								
AE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,63 %)	3,58 %	7,83 %	3,43 %	11,35 %
AEP	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,63 %)	3,58 %	7,90 %	3,43 %	11,35 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha (Fortsetzung)								
DE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(4,11 %)	3,58 %	7,35 %	3,43 %	10,79 %
IE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,75 %)	3,58 %	8,18 %	3,43 %	12,35 %
IGH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(1,04 %)	3,58 %	9,26 %	3,43 %	13,75 %
LE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,52 %)	3,58 %	8,88 %	3,43 %	12,77 %
ZE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,85 %)	3,58 %	8,50 %	3,43 %	12,24 %
ZF	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,75 %)	3,58 %	9,64 %	3,43 %	5,54 %
CT (Lux) American Extended Alpha								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	18,31 %	25,02 %	10,85 %	26,29 %	18,76 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	20,82 %	25,02 %	12,73 %	26,29 %	21,65 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	20,29 %	25,02 %	12,17 %	26,29 %	21,05 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	21,99 %	25,02 %	13,76 %	26,29 %	22,75 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	21,76 %	25,02 %	13,57 %	26,29 %	22,43 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	6,71 %	25,02 %	20,39 %	26,29 %	17,66 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	18,50 %	25,02 %	10,95 %	26,29 %	18,89 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	21,02 %	25,02 %	12,85 %	26,29 %	21,79 %
2U	S&P 500 Index		17,88 %	22,04 %	25,02 %	13,83 %	26,29 %	22,80 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	21,93 %	25,02 %	13,71 %	26,29 %	22,70 %
8E	S&P 500 Index		17,88 %	7,58 %	25,02 %	21,39 %	26,29 %	18,63 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	22,02 %	25,02 %	13,79 %	26,29 %	22,79 %
CT (Lux) Global Extended Alpha								
AEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,01 %	18,02 %	17,14 %	22,81 %	22,97 %
AU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,65 %	18,02 %	19,27 %	22,81 %	26,19 %
DEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,50 %	18,02 %	16,58 %	22,81 %	22,52 %
DU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,08 %	18,02 %	18,67 %	22,81 %	25,57 %
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,69 %	18,02 %	20,36 %	22,81 %	27,33 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,50 %	18,02 %	20,21 %	22,81 %	26,97 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,20 %	18,02 %	27,38 %	22,81 %	22,05 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,78 %	18,02 %	19,41 %	22,81 %	26,33 %
2U	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,77 %	18,02 %	20,44 %	22,81 %	27,40 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	2,03 %	18,02 %	28,43 %	22,81 %	23,06 %
8U	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,72 %	18,02 %	20,40 %	22,81 %	27,37 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities*								
AE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,27 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,11 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2025		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Real Estate Securities* (Fortsetzung)								
IEH	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 2. Dezember 2025	(0,08 %)	(0,22 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IG	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(1,10 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	0,80 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,15 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	0,76 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
CT (Lux) Enhanced Commodities								
AEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,45 %	5,38 %	5,42 %	(7,91 %)	(10,21 %)
AFH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	10,13 %	5,38 %	2,89 %	(7,91 %)	(11,99 %)
AGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	14,69 %	5,38 %	6,83 %	(7,91 %)	(8,97 %)
ASH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,10 %	5,38 %	5,25 %	(7,91 %)	(9,54 %)
AU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,01 %	5,38 %	7,34 %	(7,91 %)	(8,04 %)
DEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,18 %	5,38 %	5,17 %	(7,91 %)	(10,45 %)
DU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	14,72 %	5,38 %	7,07 %	(7,91 %)	(8,27 %)
IEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,80 %	5,38 %	5,76 %	(7,91 %)	(9,95 %)
IGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,04 %	5,38 %	7,16 %	(7,91 %)	(8,70 %)
IU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,36 %	5,38 %	7,66 %	(7,91 %)	(7,76 %)
NG	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	7,79 %	5,38 %	9,98 %	(7,91 %)	(12,66 %)
XU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	16,28 %	5,38 %	8,53 %	(7,91 %)	(7,02 %)
ZEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,78 %	5,38 %	5,75 %	(7,91 %)	(9,97 %)
ZFH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	10,41 %	5,38 %	3,32 %	(7,91 %)	(11,63 %)
ZGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,04 %	5,38 %	7,17 %	(7,91 %)	(8,70 %)
ZU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,36 %	5,38 %	7,66 %	(7,91 %)	(7,76 %)

* Siehe Erläuterung 1.

¹ ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20 %), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40 %) und ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40 %)

² MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %). Mit Wirkung zum 1. April 2026, MSCI ACWI NR Index (50 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %)

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transaction Regulation, „SFTR“) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Total Return Swaps ein. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäß der Definition in Artikel 3(11) der SFTR Folgendes:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. März 2026 hielt die SICAV Total Return Swaps („TRS“) als eine Art von Instrumenten, die in den Geltungsbereich der SFTR fallen.

Weltweite Daten

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert	% des Nettovermögens
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	8.913.934	3,19

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Berichtsjahr zum 31. März 2026 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Konzentrationsdaten

Bei allen zum 31. März 2026 für TRS erhaltenen Sicherheiten handelt es sich um Barmittel. Die Angabe der zehn größten Emittenten ist daher nicht möglich.

Die folgende Tabelle bietet Details zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (auf Basis des Bruttovolumens ausstehender Transaktionen) in Bezug auf TRS, die zum 31. März 2026 vom Portfolio gehalten wurden:

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	Goldman Sachs	4.064.471
		JPMorgan	2.826.359
		Macquarie	2.023.104

Transaktionsdaten insgesamt

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Laufzeit (Sicherheit)	Währung der Sicherheit	Fälligkeitsprofil (SFT/TRS)	Land der Niederlassung (Kontrahent)	Abwicklung und Clearing	Qualität der Sicherheit
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	Restlaufzeit	USD	1 Tag bis 1 Monat / 1 Monat bis 3 Monate / 3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral	k. A. - Barmittel

Verwahrung gewährter Sicherheiten

An die Kontrahenten gezahlte Barmittel und Sicherheiten werden auf separate Konten beim Kontrahenten eingezahlt.

Der Betrag der für TRS gewährten Sicherheiten zum 31. März 2026 ist wie folgt:

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Betrag der Sicherheit	% der zum Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten nach Kategorie
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	Goldman Sachs	USD	(200.000)	(0,07)
	Barmittel	JPMorgan	USD	360.000	0,13
Gesamt			USD	160.000	0,06

Rendite/Kosten

Die Rendite und die Kosten von TRS-Transaktionen zum 31. März 2026 werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens des jeweiligen Portfolios unter der Überschrift „Zinsaufwand aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ und „Änderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps“ ausgewiesen.

Unabhängiger Bericht mit begrenzter Sicherheit über die regelmäßige SFDR-Berichterstattung von Columbia Threadneedle (Lux) I.

An den Verwaltungsrat von
Columbia Threadneedle (Lux) I

Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit

wir haben eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit über die Erstellung der regelmäßigen Berichterstattung gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) für alle Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) I (der „Fonds“), die gemäß der SFDR als Artikel-8- und Artikel-9-Fonds klassifiziert sind, für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 durchgeführt.

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die begleitende regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den in Anhang 1 dargelegten Kriterien erstellt wurde, die auf den Anforderungen aus Artikel 11 der SFDR sowie den Anforderungen der Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmenwerks für eine nachhaltige Anlage (die „EU-Taxonomie“) (die „Kriterien“) basieren.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit gemäß dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information („ISA 3000 (Revised)“), durchgeführt, der vom International Auditing and Assurance Standards Board herausgegeben wurde, wie vom „Institut des Réviseurs d'Entreprises“ (IRE) für Luxemburg übernommen.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieses Standards sind im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé“ unseres Berichts näher beschrieben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Unsere Unabhängigkeit und unser Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeits- und sonstigen ethischen Anforderungen des Internationalen Kodex der Berufsethik für Wirtschaftsprüfer, einschließlich der Internationalen Unabhängigkeitsstandards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) herausgegeben und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) für Luxemburg übernommen wurden, und die auf den Grundprinzipien der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und Sorgfalt, Vertraulichkeit und des beruflichen Verhaltens beruhen.

Die Firma wendet den International Standard on Quality Management 1 in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung an, der den Entwurf, die Umsetzung und den Betrieb eines Qualitätsmanagementsystems einschließlich Strategien und Verfahren zur Einhaltung ethischer Anforderungen, beruflicher Standards und anwendbarer rechtlicher und regulatorischer Anforderungen vorschreibt.

Sonstige Angelegenheiten

Vergleichsinformationen des Fonds, die sich auf einen Zeitraum vor dem 31. März 2024 beziehen, wurden keinem Prüfverfahren gemäß ISAE 3000 (Revised) unterzogen. Unser Prüfungsurteil ändert sich in diesem Zusammenhang nicht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für:

- die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien;
- die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die der Verwaltungsrat für erforderlich hält, um die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist; und
- die Auswahl und Anwendung geeigneter Methoden zur Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie die Vornahme von Annahmen und Schätzungen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind.

Inhärente Einschränkungen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Durch fehlende etablierte Praktiken, auf die zur Bewertung und Messung nicht-finanzieller Informationen zurückgegriffen werden kann, können unterschiedliche, aber akzeptable Messgrößen und Messverfahren entstehen, was die Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen beeinträchtigen kann.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

Unsere Aufgabe ist es, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass eine begrenzte Sicherheit darüber erlangt wird, ob die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und dass ein Prüfungsbericht mit begrenzter Sicherheit erstellt wird, der unsere Schlussfolgerung enthält. Falsche Darstellungen können sich aus dolosen Handlungen oder Irrtümern ergeben und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung getroffenen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit gemäß ISAE 3000 (Revised) üben wir während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus und bewahren eine professionelle Skepsis. Darüber hinaus:

- bestimmen wir die Angemessenheit unter den Umständen der Anwendung der Kriterien durch den Fonds als Grundlage für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- führen wir Risikobewertungsverfahren durch, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses der für den Auftrag relevanten internen Kontrollen, um zu ermitteln, wo wahrscheinlich wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen werden, jedoch nicht, um ein Urteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds zu bilden; und
- planen wir Verfahren und führen sie durch, die aufdecken, wo wesentliche Falschdarstellungen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung wahrscheinlich entstehen können. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als bei aus Irrtümern resultierenden, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

Darüber hinaus geben wir im Zusammenhang mit unserer Prüfung mit begrenzter Sicherheit keine Zusicherung in Bezug auf die Quellinformationen, die der Fonds direkt von den Anlagen oder externen Experten erhalten hat.

Zusammenfassung der durchgeführten Tätigkeiten

Eine Prüfung mit begrenzter Sicherheit beinhaltet die Durchführung von Verfahren zur Erlangung von Nachweisen über die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung. Die im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit durchgeführten Verfahren unterscheiden sich in ihrer Art und ihrer Form von einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit und sind weniger umfangreich als diese. Folglich ist der Grad der im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit erlangten Sicherheit erheblich geringer als die Sicherheit, die bei einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erhalten worden wäre.

Art, Zeitpunkt und Umfang der ausgewählten Verfahren hängen von einem professionellen Urteilsvermögen ab, einschließlich der Identifizierung von Offenlegungen, bei denen es wahrscheinlich ist, dass bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen werden.

Im Rahmen unserer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit:

- haben wir ein Verständnis der für die Erstellung der für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung relevanten Berichtsprozesse des Fonds erlangt;
- haben wir geprüft, ob alle Informationen, die im Rahmen des Verfahrens zur Ermittlung der in der SFDR-Berichterstattung anzugebenden Informationen identifiziert wurden, in der SFDR-Berichterstattung enthalten sind;
- haben wir eine Befragung relevanter Mitarbeiter sowie analytische Verfahren anhand einer Stichprobe ausgewählter Informationen im Rahmen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- haben wir bedeutende Sicherheitsverfahren bei einer Stichprobe ausgewählter Informationen im Rahmen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- haben wir eine Stichprobe ausgewählter Informationen in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit den entsprechenden Angaben im Abschluss verglichen; und
- haben wir die Methoden zur Entwicklung von Schätzungen ausgewertet.

Beschränkung der Verteilung und Verwendung

Unserer Bericht wurde ausschließlich für den Verwaltungsrat und die Anteilhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und ist für keinen anderen Zweck geeignet. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber anderen Parteien, an die der Bericht ausgehändigt wird.

Luxemburg, 21. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Anhang 1: Kriterien

Allgemeine Kriterien:

- Angemessene Verwendung des Anhangs IV (für Artikel-8-Produkte) und des Anhangs V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards in der jeweils gültigen Fassung (die „RTS“);
- Übereinstimmung des Layouts der regelmäßigen Berichterstattung des Kunden gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) mit den allgemeinen Grundsätzen für die Darstellung von Informationen gemäß Artikel 2 der RTS;
- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 11 der SFDR-Verordnung 2019/2088 in ihrer geänderten Fassung (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Alle relevanten Abschnitte des Anhangs IV oder V der RTS und die relevanten Anforderungen, wie in den RTS definiert, wurden aufgenommen und beantwortet;
- Übereinstimmung der qualitativen Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren mit den Nachweisen, die für die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren gewonnen wurden;
- Angemessene Anwendung der Formel gemäß den RTS bei folgenden Fragen:
 - Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?
 - Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?
- Übereinstimmung der in den Finanzinformationen des Jahresberichts beschriebenen Informationen mit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Gegebenenfalls Übereinstimmung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung beschriebenen Informationen mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Prospekt und RTS-Anhang II-III) offengelegten Informationen.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds ein Artikel-8-Produkt ist:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 beschriebenen Methode zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formeln mit der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische/soziale Merkmale“);
- Angemessene Anwendung der Formeln für ökologische/soziale Merkmale.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich dafür entscheidet, eine Taxonomiekonformität von 0 % zu melden:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 und nicht gemäß Artikel 2(17) SFDR hält:

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich dafür entscheidet, sich an der EU-Taxonomie auszurichten:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen meldet:

- Angemessene Gestaltung der Formeln mit den in Anhang I zur Ergänzung der EU-Verordnung 2019/2088 aufgeführten Elementen (die „PAI-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der PAI-Formeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 1. (b) (ii) genannten Elemente in die Gestaltung der Formeln (die „Referenzwert-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der Referenzwert-Formeln;

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Social Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMR3JD1PAQT62

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 97,59 %



Nein



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



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



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



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen** getätigt

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Laut Bewertung mit der Rating-Methodik des Anlageverwalters wurde das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios (Erreichung positiver sozialer Effekte) durch Investition in Anleihen, die gesellschaftlich förderliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützen oder finanzieren, bis 31. Oktober 2025 erreicht.

Das soziale Ziel wurde erreicht durch:

- (i) Investition in Anleihen, die in einem oder mehreren Bereichen zu gesellschaftlich positiven Effekten beigetragen haben (wie unten beschrieben). Diese Effekte basieren auf einer sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre“ soziale Bedürfnisse als unverzichtbar gelten und stärker priorisiert werden als allgemeinere soziale Bedürfnisse. Die sozialen Effekte sind auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) als wichtigste globale Prioritätendefinition für soziale und nachhaltige Entwicklung abgestimmt.

Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Social Rating-Methodik“), um den Beitrag jeder Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel exakt zu ermitteln. Der Anlageverwalter wählte ausschließlich solche Anleihen aus, die als soziale Investitionen bewertet sind und deshalb für die Aufnahme in den Teilfonds in Betracht kamen.

Kategorie für sozialen Effekt	Primäres SDG	Bereiche mit sozialen Effekten
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Bezahlbarer Wohnraum, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf sozialem Wohnungsbau
Grundlegende soziale Bedürfnisse	Gesundheit und Wohlbefinden	Gesundheit und Soziales, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Befähigung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Medien
Soziale Förderung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Schaffung von Beschäftigung, z. B. im Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Sozialer Zusammenhalt, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf Förderung von Gemeinschaften
Soziale Moderation	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozial fokussiert)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Erholung und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter informiert sich über die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Erlöse einer Anleihe und stuft diese dann nach der Stärke ihres sozialen Effekts in eine der Kategorien A, B und C (A ist die höchste Kategorie) ein als:

- Impact-Investition, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe ein klares soziales Ziel hat;

- Investition mit sozialem Effekt, wenn bei der Verwendung von Erlösen einer Anleihe kein klares soziales Ziel verfolgt wird, aber dennoch ein positiver sozialer Effekt erkennbar ist; oder
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt und dadurch einen positiven sozialen Beitrag leistet.

Der Anlageverwalter beurteilt außerdem die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er sie anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. Fähigkeit der Anleihe, Missstände zu bekämpfen, indem die Gegebenheiten hinsichtlich Zielbevölkerung und Region effektiv analysiert und berücksichtigt werden). Dies ergibt eine Gesamtbewertung als geringfügige, durchschnittliche, hohe oder sehr hohe soziale Ausrichtung. Alle Anleihen, die nicht mindestens als geringfügig sozial effektiv eingestuft sind, werden einer Überprüfung unterzogen, können dabei als „Fallen Angel“ bewertet werden und dürfen dann nicht mehr vom Portfolio gehalten werden.

Die Ergebnisse der Bewertungen sozialer Effekte werden zu einem sozialen Gesamtrating kombiniert, das vom Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Portfolios verwendet wird.

- (ii) Verzicht auf Anleihen von Emittenten, die:
 - Erträge in Branchen oder mit Aktivitäten erzielen, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimale positive soziale Effekte haben oder ein hohes Risiko negativer sozialer und/oder ökologischer Effekte bergen;
 - Gegen vom Anlageverwalter als relevant festgelegte anerkannte internationale Standards und Governance-Prinzipien verstießen, unter anderem den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- (iii) Zusammenarbeit mit Emittenten zur Verbesserung des sozialen Fokus und der Standards des Portfolios. Als Halter von Anleihen nutzte der Anlageverwalter aktiv Gelegenheiten zur Zusammenarbeit mit Emittenten, um sich intensiver über deren sozialen Beitrag zu informieren, diesen positiv zu beeinflussen und/oder die negativen sozialen Auswirkungen der Netto-Null-Transformation zu minimieren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

- (i) Anzahl der Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen kategorisiert und bewertet werden (nachhaltige Investitionen). Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	% des Portfolios
Impact-Investitionen (A)	54,20 %
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	37,20 %
Entwicklungsfinanzierung (C)	6,20 %

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

- (ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen. Im Berichtszeitraum gab es keine Anleihen, die die Ausschlusskriterien des Portfolios erfüllten.

Die als soziale Investitionen kategorisierten und bewerteten Anleihen wurden einer Prüfung durch eine Drittpartei unterzogen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Tabelle unten zeigt eine um verzerrende Faktoren bereinigte Aufschlüsselung für die sozialen Bewertungen im Zeitverlauf.

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	31.10.2025	31.03.2025	31.03.2024
Impact-Investitionen (A)	54,20 %	51,90 %	54,33 %
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	37,20 %	39,28 %	35,19 %
Entwicklungsfinanzierung (C)	6,20 %	7,49 %	7,26 %

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Darüber hinaus hat das Portfolio während dieser oder früherer Berichtsperioden keines der Ausschlusskriterien verletzt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, ergreift der Anlageverwalter zusätzlich die folgenden Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards verletzen, (ii) mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang stehen oder (iii) Umsätze mit potenziell schädlichen Aktivitäten oberhalb eines festgelegten Schwellenwerts generieren.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigte und überwachte wie nachstehend beschrieben alle obligatorischen und bestimmte optionale PAI.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

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

Der Anlageverwalter identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit der Beeinträchtigung adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Emittenten im Portfolio.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Anleihen von Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch gutes unternehmerisches Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der Do No Significant Harm (DNSH)-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und die OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte proaktiv die PAIs seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio, die sich negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Überwachung von PAIs, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investmentresearch.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf die Kriterien Geschäftsaktivitäten in fossilen Brennstoffen, Produktion nicht erneuerbarer Energie, Verstoß gegen globale Normen und Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen bei Unternehmensemittenten sowie auf Meinungsfreiheit und Korruption bei staatlichen und supranationalen Emittenten. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte das Portfolio PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.10.2025

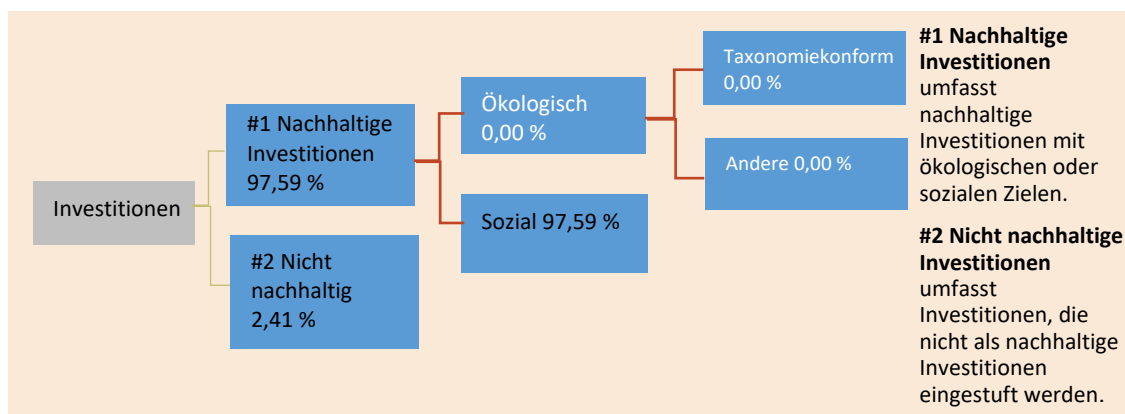
Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	Staatlich Garantiert	2,83 %	Niederlande
Japan International Cooperation Agency	Staatlich Garantiert	2,78 %	Japan
Korea Housing Finance Corporation	Hypotheken	2,23 %	Südkorea
Europäische Investitionsbank	Supranational	2,17 %	Supranational
KBC Group NV	Banken	2,13 %	Belgien
South Australian Government Financing Authority	Kommunalobligationen	2,05 %	Australien
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Banken	1,98 %	Italien
Roche Holdings, Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,86 %	Schweiz
Pearson Funding Plc	Kommunikation	1,84 %	Vereinigtes Königreich
Bupa Finance Plc.	Versicherungen	1,75 %	Vereinigtes Königreich
NatWest Group Plc	Banken	1,75 %	Vereinigtes Königreich
AIB Group plc	Banken	1,68 %	Irland
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	Banken	1,64 %	Deutschland
Vonovia SE	Sonstige Finanzdienstleister	1,64 %	Deutschland
Regierung von Chile	Staatsanleihen	1,63 %	Chile



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	15,38 %
Banken	15,38 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	1,80 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	1,80 %
Kommunikation	6,40 %
Medien und Unterhaltung	2,00 %
Drahtlose Technologien	0,76 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,65 %
Zyklische Konsumgüter	1,87 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,87 %
Nichtzyklische Konsumgüter	8,93 %
Gesundheitswesen	2,18 %
Pharmazeutische Produkte	6,75 %
Elektro	5,95 %
Elektro	5,95 %
Staatlich Garantiert	10,72 %
Staatlich Garantiert	10,72 %
Versicherungen	5,84 %
Krankenversicherung	2,84 %
Lebensversicherung	3,00 %
Kommunalobligationen	10,35 %
Kommunalobligationen	10,35 %
Hypotheken	5,86 %
Mtg. Non-Pfandbriefe	5,86 %
Sonstige Finanzdienstleister	1,85 %
Sonstige Finanzdienstleister	1,85 %
Im Besitz, keine Garantie	7,46 %
Im Besitz, keine Garantie	7,46 %
REITs	2,24 %
Gesundheitswesen - REITs	2,24 %
Staatsanleihen	1,84 %
Staatsanleihen	1,84 %
Supranational	7,36 %
Supranational	7,36 %
Technologie	0,64 %
Technologie	0,64 %
Transport	1,78 %
Eisenbahn	1,78 %
Staatsanleihen	1,33 %
Staatsanleihen	1,33 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten:

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

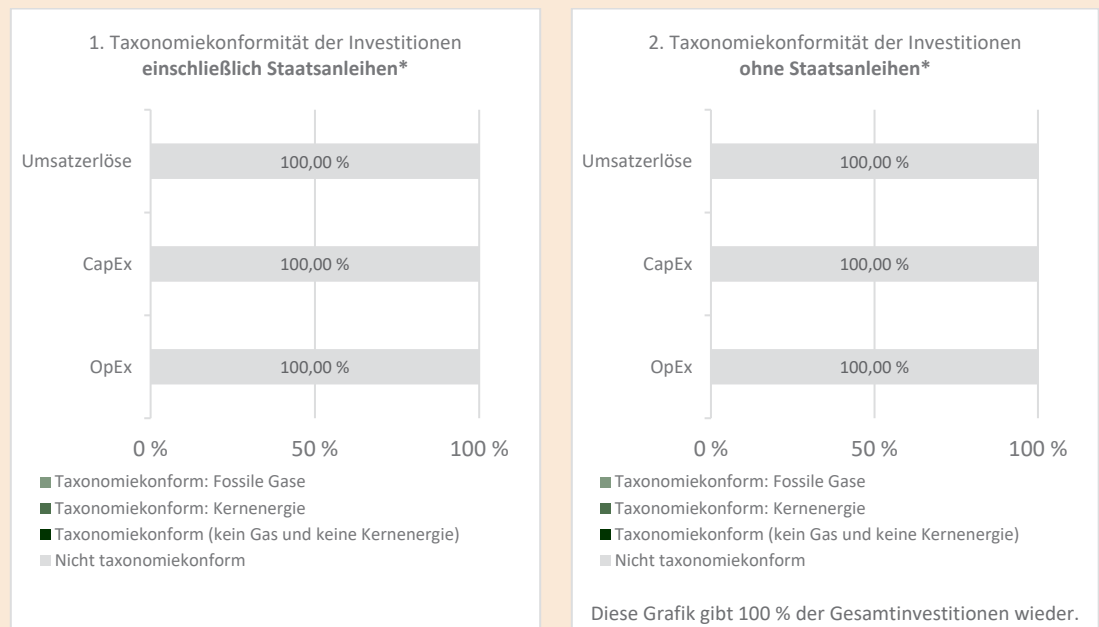
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

¹ 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 links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder 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?**

	31.10.2025	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

97,59 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als „nicht nachhaltig“ eingestufte Portfoliopositionen können Folgendes umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken.

Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Bei Barpositionen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **25** nachhaltigkeitsbezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **15** Emittenten aus **8** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel und Energiewende	THG-Emissionen und Energieeffizienz	21,43 %
Natürliches Kapital	Biodiversität, Wasser und Abfall	10,71 %
Humankapital	Soziales und Beschäftigung	21,43 %
Arbeitsstandards		46,43 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen festgelegten Referenzwert, mit dem festgestellt wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

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

Produktname: CT (Lux) Global Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUFYEH07NXZV66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>45,82 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine

bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,40**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,54**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **80,21 %** in Emittenten mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **45,82 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,40 ggü. 2,54	2,42 ggü. 2,54	2,40 ggü. 2,52
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten ³	80,21 %	79,59 %	76,00 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	45,82 %	44,81 %	38,73 %
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
JPMorgan Chase & Co.	Banken	2,44 %	USA
Bank of America Corporation	Banken	2,44 %	USA
Roche Holdings, Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,99 %	Schweiz
HSBC Holdings Plc	Banken	1,87 %	Vereinigtes Königreich
NBN Co Limited	Im Besitz, keine Garantie	1,75 %	Australien

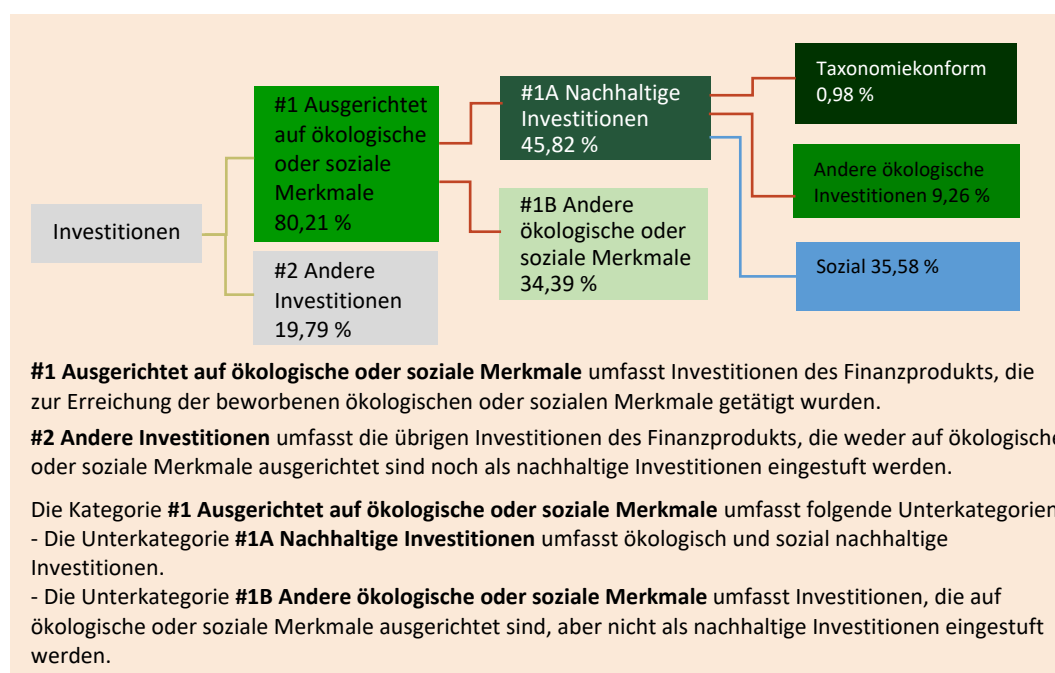
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Amgen Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,73 %	USA
Broadcom Inc.	Technologie	1,47 %	USA
Aroundtown SA	Sonstige Finanzdienstleister	1,44 %	Deutschland
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,17 %	USA
Experian Finance Plc	Technologie	1,16 %	Irland
New York Life Global Funding	Versicherungen	1,15 %	USA
BNP Paribas SA	Banken	1,14 %	Frankreich
Barclays PLC	Banken	1,06 %	Vereinigtes Königreich
HCA Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,01 %	USA
Bacardi Limited	Nichtzyklische Konsumgüter	0,99 %	Bermuda



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	20,95 %
Banken	20,95 %
Grundstoffindustrie	1,32 %
Chemie	1,32 %

Investitionsgüter	3,12 %
Baustoffe	0,59 %
Diversifizierte Fertigung	1,84 %
Umwelt	0,09 %
Verpackung	0,61 %
Kommunikation	7,02 %
Kabel-/Satellitenfernsehen	0,90 %
Medien und Unterhaltung	1,70 %
Drahtlose Technologien	1,38 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,05 %
Zyklische Konsumgüter	6,48 %
Automobilindustrie	1,73 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,25 %
Gaming	0,20 %
Freizeit	0,33 %
Restaurants	0,55 %
Einzelhandel	2,43 %
Nichtzyklische Konsumgüter	12,03 %
Nahrungsmittel und Getränke	3,80 %
Gesundheitswesen	4,97 %
Pharmazeutische Produkte	3,25 %
Elektro	8,16 %
Elektro	8,16 %
Energie	5,16 %
Unabhängig	1,79 %
Integriert	0,99 %
Midstream	2,39 %
Staatlich finanziert	0,65 %
Staatlich finanziert	0,65 %
Versicherungen	7,43 %
Krankenversicherung	2,20 %
Lebensversicherung	4,50 %
P&C	0,73 %
Kommunalobligationen	0,39 %
Kommunalobligationen	0,39 %
Erdgas	3,33 %
Erdgas	3,33 %
Non-Agency CMBS	0,50 %
Non-Agency CMBS	0,50 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,96 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,96 %
Andere Versorger	2,43 %
Andere Versorger	2,43 %
Im Besitz, keine Garantie	2,81 %
Im Besitz, keine Garantie	2,81 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

REITs	1,83 %
Sonstige – REITs	1,26 %
Einzelhandel – REITs	0,56 %
Supranational	0,17 %
Supranational	0,17 %
Technologie	7,19 %
Technologie	7,19 %
Transport	2,12 %
Eisenbahn	0,41 %
Transportdienstleistungen	1,71 %
Versorger	0,24 %
Versorger	0,24 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,98 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

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.

Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

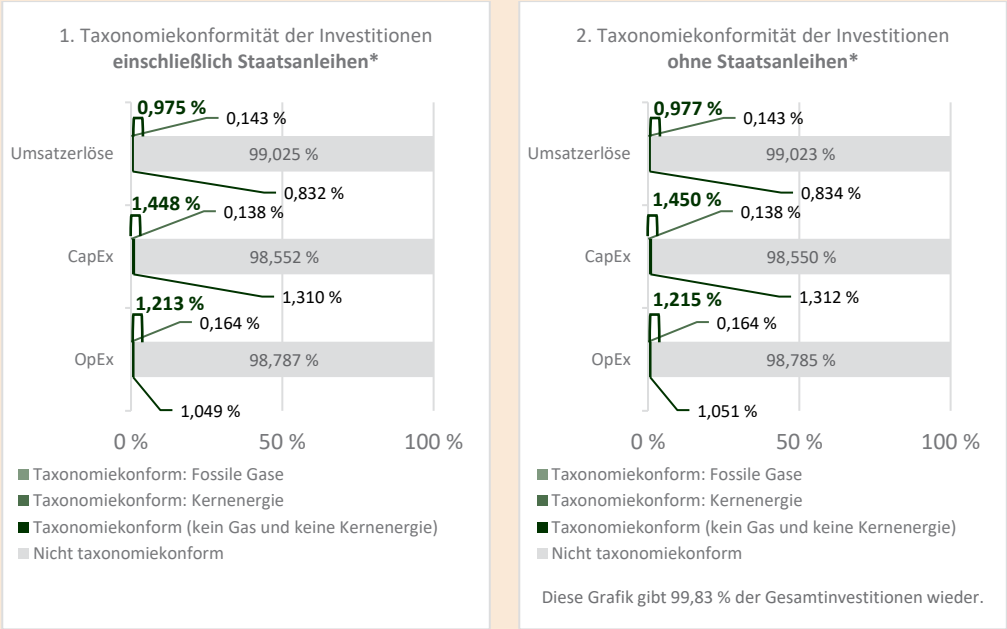
☒ Ja:

☐ In fossiles Gas
☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,14 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,65 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,98 %	1,24 %	0,40 %



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?

9,26 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

35,58 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und

sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **107** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **56** Emittenten aus **11** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	32,12 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	13,87 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	24,09 %
Arbeitsstandards		29,93 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) European Corporate Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRKNETV49EZ274

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,18 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 war die Bewertung

des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung **2,19** gegenüber einer Bewertung des Referenzwerts von **2,39**.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **84,34 %** in Emittenten mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,18 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,19 ggü. 2,39	2,15 ggü. 2,35	2,24 ggü. 2,33
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten ³	84,34 %	83,97 %	73,51 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	57,18 %	50,65 %	43,24 %
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die

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.

„Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

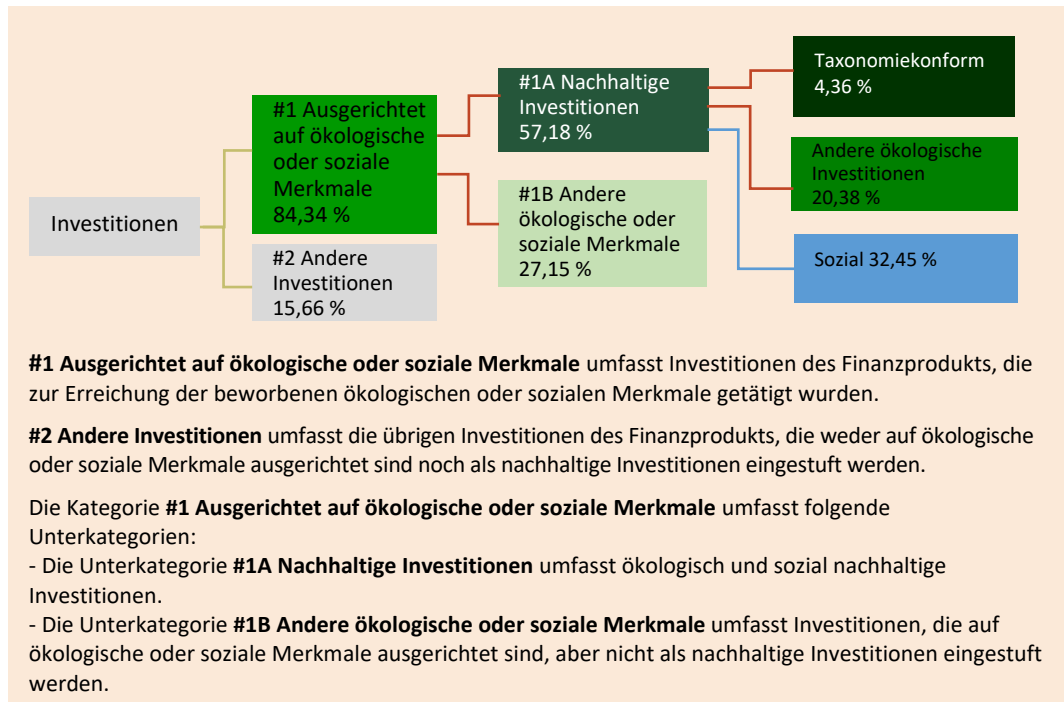
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
KfW	Staatlich Garantiert	5,91 %	Deutschland
Vier Gas Transport GmbH	Erdgas	2,42 %	Luxemburg
Elia Transmission Belgium Naamloze vennootschap	Elektro	2,17 %	Belgien
NBN Co Limited	Im Besitz, keine Garantie	2,16 %	Australien
Stedin Holding N.V.	Kommunalobligationen	1,94 %	Niederlande
Amprion GmbH	Elektro	1,88 %	Deutschland
RTE Réseau de Transport d'Electricite S.A.	Im Besitz, keine Garantie	1,87 %	Frankreich
NatWest Markets Plc	Banken	1,69 %	Vereinigtes Königreich
DNB Bank ASA	Banken	1,65 %	Norwegen
Credit Agricole S.A.	Banken	1,63 %	Frankreich
HSBC Holdings Plc	Banken	1,59 %	Vereinigtes Königreich
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,55 %	USA
BNP Paribas SA	Banken	1,50 %	Frankreich
ING Groep N.V.	Banken	1,45 %	Niederlande
OP Yrityspankki Oyj	Banken	1,42 %	Finnland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	25,71 %
Banken	25,71 %
Grundstoffindustrie	0,96 %
Chemie	0,96 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	0,57 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	0,57 %
Investitionsgüter	3,48 %
Diversifizierte Fertigung	2,86 %
Verpackung	0,61 %
Kommunikation	5,25 %
Medien und Unterhaltung	0,83 %
Drahtlose Technologien	0,80 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,62 %
Zyklische Konsumgüter	6,92 %
Automobilindustrie	2,93 %
Automobilindustrie	0,24 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,30 %
Gaming	0,17 %
Freizeit	0,31 %
Restaurants	0,92 %
Einzelhandel	1,06 %
Nichtzyklische Konsumgüter	6,31 %
Konsumgüter	0,56 %
Nahrungsmittel und Getränke	2,47 %
Gesundheitswesen	0,50 %
Pharmazeutische Produkte	2,78 %
Elektro	6,03 %
Elektro	6,03 %
Energie	1,66 %
Integriert	1,66 %
Staatlich Garantiert	5,13 %
Staatlich Garantiert	5,13 %
Staatlich finanziert	0,69 %
Staatlich finanziert	0,69 %
Versicherungen	5,22 %
Krankenversicherung	0,31 %
Lebensversicherung	3,74 %
P&C	1,17 %
Kommunalobligationen	3,46 %
Kommunalobligationen	3,46 %
Erdgas	4,30 %
Erdgas	4,30 %
Non-Agency CMBS	0,09 %
Non-Agency CMBS	0,09 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,94 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,94 %
Andere Versorger	2,04 %
Andere Versorger	2,04 %
Im Besitz, keine Garantie	7,81 %
Im Besitz, keine Garantie	7,81 %
REITs	3,12 %
Gesundheitswesen – REITs	0,35 %
Sonstige – REITs	2,29 %
Einzelhandel – REITs	0,48 %
Supranational	0,15 %
Supranational	0,15 %

Technologie	4,02 %
Technologie	4,02 %
Transport	1,45 %
Transportdienstleistungen	1,45 %
Staatsanleihen	2,58 %
Staatsanleihen	2,58 %
Versorger	0,09 %
Versorger	0,09 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

4,36 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☒ Ja:

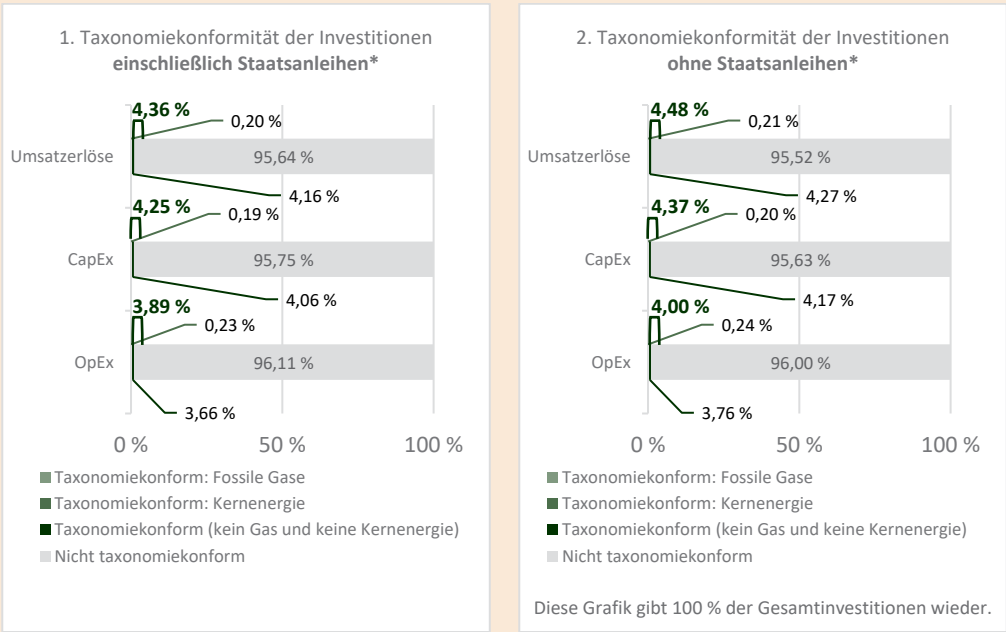
☐ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,20 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

2,73 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	4,36 %	3,85 %	1,28 %



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?

20,38 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

32,45 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **98** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **47** Emittenten aus **12** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	36,76 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	19,12 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	13,24 %
Arbeitsstandards		30,88 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) European High Yield Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930067E3IWWWEY1X181

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>24,40 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert,

d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,19**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,30**.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum gemessen an den auf eigenem Research basierenden und außerhalb des ESGM-Modells erfolgenden qualitativen ESG-Wesentlichkeitsbewertungen des Anlageverwalters zu über **50 %** Emittenten mit hoher Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **74,81 %** in Emittenten mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **24,40 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,19 ggü. 2,30	2,30 ggü. 2,39	2,47 ggü. 2,55	2,54 ggü. 2,76
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten ³	74,81 %	55,17 %	59,01 %	55,33 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	24,40 %	23,53 %	27,61 %	k. A.
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

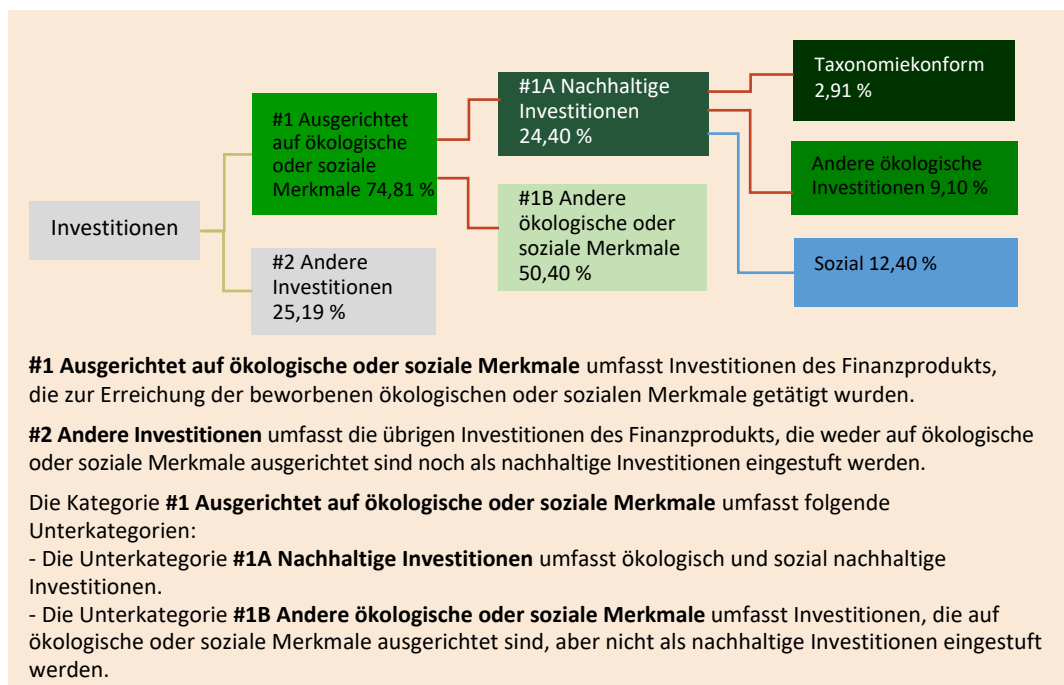
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Electricite de France, Societe Anonyme	Versorger	2,90 %	Frankreich
EDP S.A.	Versorger	2,10 %	Portugal

Vodafone Group Public Limited Company	Telekommunikation	2,07 %	Vereinigtes Königreich
Telefonica Europe BV	Telekommunikation	1,97 %	Spanien
iliad SA	Telekommunikation	1,84 %	Frankreich
CPI Property Group S.A.	Immobilien	1,66 %	Deutschland
Bayer AG	Gesundheitswesen	1,65 %	Deutschland
IQVIA Inc.	Gesundheitswesen	1,58 %	USA
Veolia Environnement SA	Versorger	1,48 %	Frankreich
ZF Europe Finance BV	Automobilindustrie	1,47 %	Niederlande
Forvia SE	Automobilindustrie	1,40 %	Frankreich
Schaeffler AG	Automobilindustrie	1,25 %	Deutschland
Atos SE	Technologie und Elektronik	1,24 %	Frankreich
Lorca Telecom Bondco SA	Telekommunikation	1,20 %	Vereinigtes Königreich
Cirsa Finance International SARL	Freizeit	1,19 %	Luxemburg



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Automobilindustrie	10,11 %
Autokredite	0,13 %
Autoteile und Autozubehör	8,93 %
Automobilhersteller	1,04 %
Banken	1,75 %
Banken	1,75 %
Grundstoffindustrie	7,11 %
Hochbau	0,43 %
Baustoffe	0,31 %
Chemie	4,96 %
Forstwirtschaft und Papier	0,00 %
Metalle/Bergbau ohne Stahl	1,40 %
Investitionsgüter	3,45 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,65 %
Maschinen	0,66 %
Verpackung	2,14 %
Konsumgüter	1,89 %
Getränke	0,37 %
Nahrungsmittel – Großhandel	1,30 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,21 %
Finanzdienstleistungen	4,92 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	1,26 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	3,66 %
Gesundheitswesen	8,47 %
Gesundheitsdienstleistungen	2,01 %
Medizinische Produkte	0,21 %
Pharmazeutische Produkte	6,25 %
Versicherungen	0,28 %
Versicherungsvermittlung	0,28 %
Freizeit	8,38 %
Gaming	4,86 %
Hotels	0,50 %
Freizeit und Reise	3,02 %
Medien	1,06 %
Medieninhalte	1,06 %
Immobilien	10,18 %
Immobilienentwicklung und -Management	8,96 %
REITs	1,21 %
Einzelhandel	5,96 %
Discount Stores	0,81 %
Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien	2,14 %
Restaurants	0,78 %
Fachhandel	2,24 %
Dienstleistungen	8,31 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Umwelt	2,79 %
Support-Services	5,52 %
Technologie und Elektronik	3,54 %
Elektronik	1,19 %
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,35 %
Telekommunikation	13,12 %
Telekommunikation – Drahtlos	2,38 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	10,74 %
Transport	1,13 %
Eisenbahn	0,36 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	0,77 %
Versorger	7,70 %
Elektr. Vert./Übertr.	0,50 %
Stromerzeugung	1,01 %
Elektro – Integriert	5,19 %
Versorger ohne Elektrizität	0,93 %
Versorger	0,07 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

2,91 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas



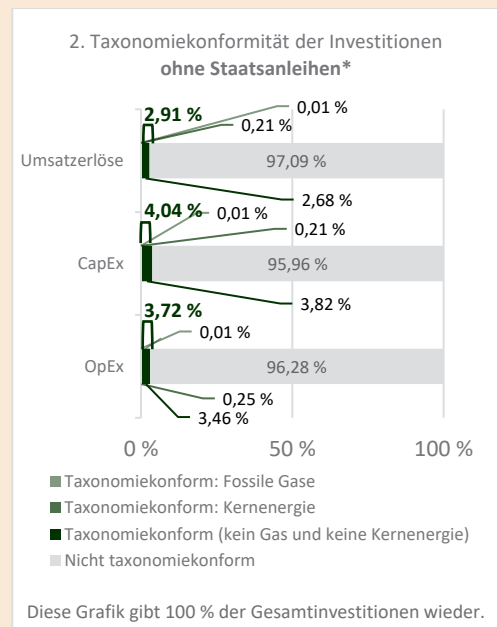
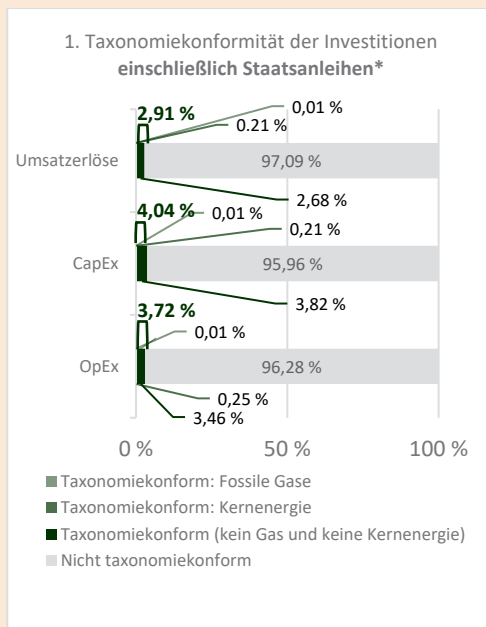
In Kernenergie



Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,23 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,18 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	2,91 %	2,80 %	1,54 %	0,00 %



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?**

9,10 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



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

12,40 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und

sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **35** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **19** Emittenten aus **9** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	48,15 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	33,33 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	7,41 %
Arbeitsstandards		11,11 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VSS6TC4ESQIL03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>13,70 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als der

Marktindex*, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio wies über rollierende 12-Monats-Zeiträume durchgehend eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Marktindex auf. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,21**, die Bewertung des Marktindex lag bei **2,48**.

* Ein Marktindex (Q7AE, repräsentativ für das kurzfristige europäische HY-Universum) wird als Referenz für Vergleiche zur ESG-Wesentlichkeit verwendet.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum gemessen an den auf eigenem Research basierenden und außerhalb des ESGM-Modells erfolgenden qualitativen ESG-Wesentlichkeitsbewertungen des Anlageverwalters zu über **50 %** Emittenten mit hoher Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **66,99 %** in Emittenten mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **13,70 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden 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.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

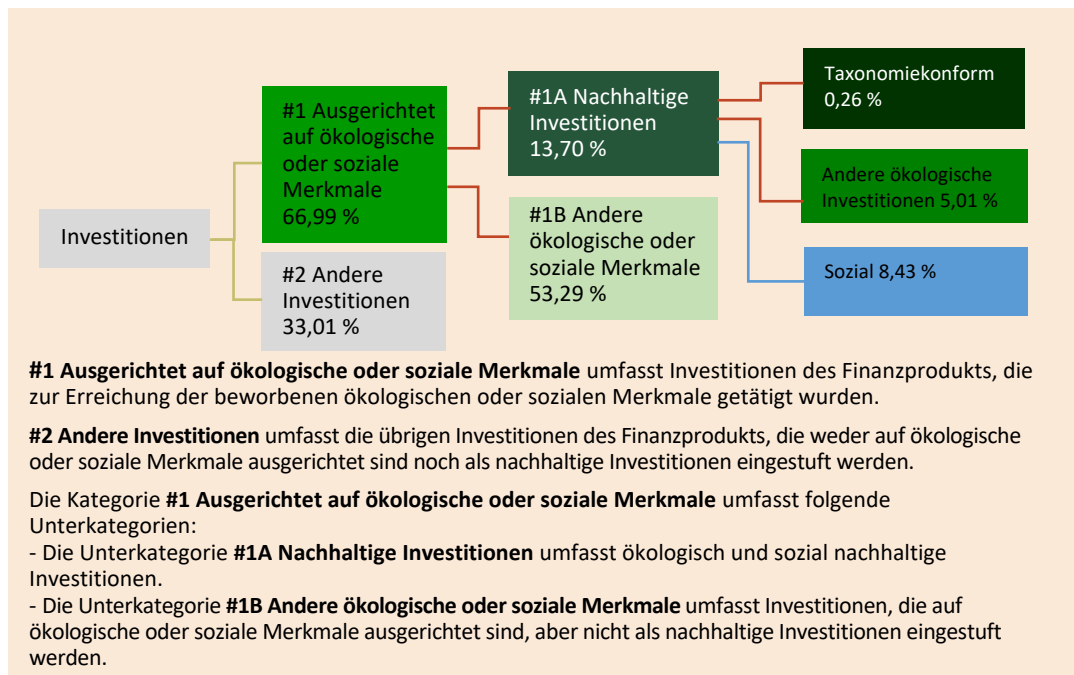
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Nissan Motor Co., Ltd.	Automobilindustrie	1,87 %	Japan
Avantor Funding, Inc.	Gesundheitswesen	1,82 %	USA
alstria S.a r.l.	Immobilien	1,82 %	Luxemburg
Schaeffler AG	Automobilindustrie	1,81 %	Deutschland
Forvia S.E.	Automobilindustrie	1,77 %	Frankreich
Azelis Finance Naamloze vennootschap	Grundstoffindustrie	1,74 %	Belgien
Cirsa Finance International SARL	Freizeit	1,74 %	Luxemburg
Valeo SE	Automobilindustrie	1,73 %	Frankreich
INEOS Finance Plc	Grundstoffindustrie	1,67 %	Vereinigtes Königreich
Amber Finco Plc	Dienstleistungen	1,66 %	Vereinigtes Königreich
Loarre Investments S.a r.l.	Freizeit	1,65 %	Luxemburg
New Immo Holding SA	Immobilien	1,64 %	Frankreich
IQVIA Inc.	Gesundheitswesen	1,60 %	USA
MAHLE GmbH	Automobilindustrie	1,59 %	Deutschland
Atos SE	Technologie und Elektronik	1,54 %	Frankreich

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Automobilindustrie	13,49 %
Autoteile und Autozubehör	12,57 %
Automobilhersteller	0,92 %
Banken	0,23 %
Banken	0,23 %
Grundstoffindustrie	11,87 %
Baustoffe	0,75 %
Chemie	7,92 %
Metalle/Bergbau ohne Stahl	3,20 %
Investitionsgüter	4,48 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,43 %
Maschinen	0,77 %
Verpackung	3,28 %
Konsumgüter	3,26 %
Getränke	1,58 %
Nahrungsmittel – Großhandel	1,12 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,56 %
Finanzdienstleistungen	5,73 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	2,09 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	3,64 %
Gesundheitswesen	9,11 %
Gesundheitsdienstleistungen	2,03 %
Medizinische Produkte	1,97 %
Pharmazeutische Produkte	5,11 %
Freizeit	7,81 %
Gaming	4,70 %
Hotels	0,27 %
Freizeit und Reise	2,84 %
Medien	2,21 %
Kabel-/Satellitenfernsehen	1,32 %
Medieninhalte	0,89 %
Immobilien	9,50 %
Immobilienentwicklung und - Management	7,81 %
REITs	1,69 %
Einzelhandel	3,83 %
Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien	1,34 %
Restaurants	1,09 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Fachhandel	1,40 %
Dienstleistungen	11,68 %
Umwelt	2,75 %
Support-Services	8,93 %
Technologie und Elektronik	4,18 %
Elektronik	0,69 %
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,62 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,86 %
Telekommunikation	6,21 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	6,21 %
Transport	1,48 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	1,48 %
Versorger	0,43 %
Stromerzeugung	0,43 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,26 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

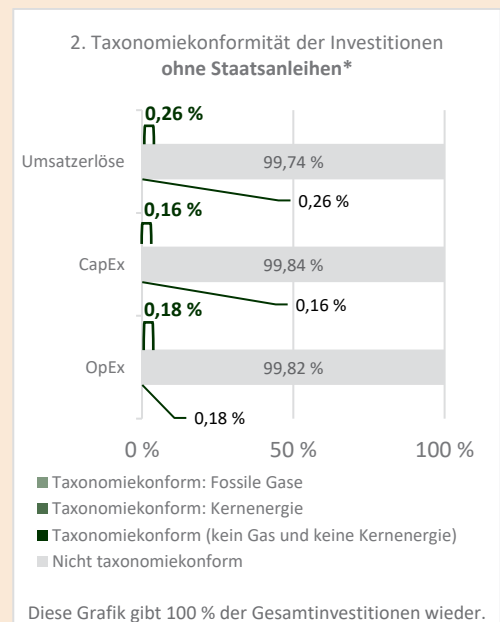
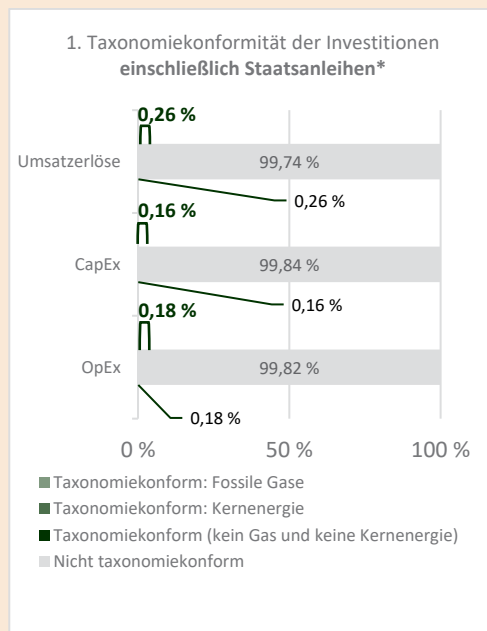
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,14 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Nicht zutreffend.



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

5,01 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

8,43 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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



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

Im Berichtszeitraum wurden **7** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf 5 Emittenten aus 3 Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	66,67 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	22,22 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	11,11 %
Arbeitsstandards		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European Social Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300071NVI9LFDKW96

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 97,88 %



Nein



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



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



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



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen** getätigt

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Laut Bewertung mit der Rating-Methodik des Anlageverwalters wurde das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios (positive soziale Effekte) durch Investition in Anleihen, die gesellschaftlich förderliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützen oder finanzieren, erreicht.

Das soziale Ziel wurde erreicht durch:

- (i) Investition in Anleihen, die in einem oder mehreren Bereichen zu gesellschaftlich positiven Effekten beigetragen haben (wie unten beschrieben).

Diese Effekte basieren auf einer sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre“ soziale Bedürfnisse als unverzichtbar gelten und stärker priorisiert werden als allgemeinere soziale Bedürfnisse. Die sozialen Effekte sind auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) als wichtigste globale Prioritätendefinition für soziale und nachhaltige Entwicklung abgestimmt.

Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Social Rating-Methodik“), um den Beitrag jeder Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel exakt zu ermitteln. Der Anlageverwalter wählte ausschließlich solche Anleihen aus, die als soziale Investitionen bewertet sind und deshalb für die Aufnahme in den Teilfonds in Betracht kamen.

Kategorie für sozialen Effekt	Primäres SDG	Bereiche mit sozialen Effekten
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Bezahlbarer Wohnraum, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf sozialem Wohnungsbau
Grundlegende soziale Bedürfnisse	Gesundheit und Wohlbefinden	Gesundheit und Soziales, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Befähigung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Medien
Soziale Förderung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Schaffung von Beschäftigung, z. B. im Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Sozialer Zusammenhalt, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf Förderung von Gemeinschaften
Soziale Moderation	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozial fokussiert)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Erholung und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter informiert sich über die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Erlöse einer Anleihe und stuft diese dann nach der Stärke ihres sozialen Effekts in eine der Kategorien A, B und C (A ist die höchste Kategorie) ein als:

- Impact-Investition, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe ein klares soziales Ziel hat.
- Investition mit sozialem Effekt, wenn bei der Verwendung von Erlösen einer Anleihe kein klares soziales Ziel verfolgt wird, aber dennoch ein positiver sozialer Effekt erkennbar ist; oder
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt und dadurch einen positiven sozialen Beitrag leistet.

Der Anlageverwalter beurteilt außerdem die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er sie anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. Fähigkeit der Anleihe, Missstände zu bekämpfen, indem die Gegebenheiten hinsichtlich Zielbevölkerung und Region effektiv analysiert und berücksichtigt werden). Dies ergibt eine Gesamtbewertung als geringfügige, durchschnittliche, hohe oder sehr hohe soziale Ausrichtung. Alle Anleihen, die nicht mindestens als geringfügig sozial effektiv eingestuft sind, werden einer Überprüfung unterzogen, können dabei als „Fallen Angel“ bewertet werden und dürfen dann nicht mehr vom Portfolio gehalten werden.

Die Ergebnisse der Bewertungen sozialer Effekte werden zu einem sozialen Gesamtrating kombiniert, das vom Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Portfolios verwendet wird.

- (ii) Verzicht auf Anleihen von Emittenten, die:
 - Erträge in Branchen oder mit Aktivitäten erzielen, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimale positive soziale Effekte haben oder ein hohes Risiko negativer sozialer und/oder ökologischer Effekte bergen;
 - Gegen vom Anlageverwalter als relevant festgelegte anerkannte internationale Standards und Governance-Prinzipien verstießen, unter anderem den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- (iii) Zusammenarbeit mit Emittenten zur Verbesserung des sozialen Fokus und der Standards des Portfolios. Als Halter von Anleihen nutzte der Anlageverwalter aktiv Gelegenheiten zur Zusammenarbeit mit Emittenten, um sich intensiver über deren sozialen Beitrag zu informieren, diesen positiv zu beeinflussen und/oder die negativen sozialen Auswirkungen der Netto-Null-Transformation zu minimieren.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

- (i) Anzahl der Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen kategorisiert und bewertet werden (nachhaltige Investitionen). Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	% des Portfolios
Impact-Investitionen (A)	44,20 % (101 Anleihen)
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	36,90 % (102 Anleihen)
Entwicklungsfinanzierung (C)	16,80 % (45 Anleihen)

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

- (ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen. Im Berichtszeitraum gab es keine Anleihen, die die Ausschlusskriterien des Portfolios erfüllten.

Die als soziale Investitionen kategorisierten und bewerteten Anleihen wurden einer Prüfung durch eine Drittpartei unterzogen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Tabelle unten zeigt eine um verzerrende Faktoren bereinigte Aufschlüsselung für die sozialen Bewertungen im Zeitverlauf.

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
Impact-Investitionen (A)	44,20 %	44,34 %	42,64 %	38,86 %
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	36,90 %	34,66 %	36,38 %	38,38 %
Entwicklungsfinanzierung (C)	16,80 %	19,02 %	17,32 %	21,60 %

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Darüber hinaus hat das Portfolio während dieser oder früherer Berichtsperioden keines der Ausschlusskriterien verletzt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, ergreift der Anlageverwalter zusätzlich die folgenden Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards verletzen, (ii) mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang stehen oder (iii) Umsätze mit potenziell schädlichen Aktivitäten oberhalb eines festgelegten Schwellenwerts generieren.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigte und überwachte wie nachstehend beschrieben alle obligatorischen und bestimmte optionale PAIs.

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

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

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

Der Anlageverwalter identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des PAI-Indikators adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Emittenten im Portfolio.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Anleihen von Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch gutes unternehmerisches Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der Do No Significant Harm (DNSH)-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und die OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte proaktiv die PAIs seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio, die sich negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Überwachung von PAIs, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investmentresearch.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf die Kriterien Geschäftsaktivitäten in fossilen Brennstoffen, Produktion nicht erneuerbarer Energie, Verstoß gegen globale Normen und Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen bei Unternehmensemittenten sowie auf Meinungsfreiheit und Korruption bei staatlichen und supranationalen Emittenten. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte das Portfolio PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026

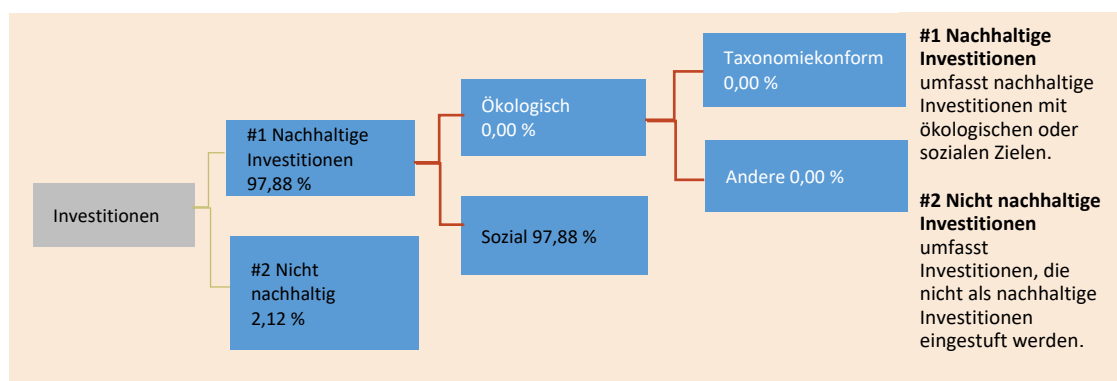
Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Entwicklungsbank des Europarats	Supranational	2,26 %	Supranational
Unedic	Staatlich Garantiert	2,16 %	Frankreich
Wellcome Trust Limited	Dienstleistungen	2,10 %	Vereinigtes Königreich
Europäische Investitionsbank	Supranational	2,07 %	Supranational
Europäische Union	Supranational	2,02 %	Supranational
Orange SA	Telekommunikation	2,02 %	Frankreich
CaixaBank, S.A.	Banken	1,95 %	Spanien
AIB Group plc	Banken	1,94 %	Irland
Praemia HEALTHCARE SA	Immobilien	1,90 %	Frankreich
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	Lokale Behörde	1,80 %	Deutschland
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Behörden	1,80 %	Frankreich
KBC Group NV	Banken	1,79 %	Belgien
Suez SA	Versorger	1,64 %	Frankreich
KfW	Staatlich Garantiert	1,57 %	Deutschland
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Banken	1,51 %	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Behörden	9,50 %
Behörden	9,50 %
Banken	18,96 %
Banken	18,96 %
Grundstoffindustrie	0,27 %
Chemie	0,27 %
Investitionsgüter	0,46 %
Verpackung	0,46 %
Konsumgüter	0,37 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,37 %
Gedekte Anleihen	3,17 %
Hypothekenbesicherte Anleihen	2,46 %
Öffentliche Pfandbriefe	0,70 %
Finanzdienstleistungen	1,25 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	0,83 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	0,42 %
Staatlich Garantiert	5,96 %
Staatlich Garantiert	5,96 %
Gesundheitswesen	2,87 %
Medizinische Produkte	0,63 %
Pharmazeutische Produkte	2,24 %
Versicherungen	1,96 %
Lebensversicherungen	0,58 %
Multi-Line-Versicherungen	0,87 %
Rückversicherung	0,52 %
Lokale Behörde	12,78 %
Lokale Behörde	12,78 %
Medien	0,97 %
Druck- und Verlagswesen	0,97 %
Immobilien	8,19 %
Wohnungsbaugesellschaften	1,05 %
Immobilienentwicklung und - Management	4,70 %
REITs	2,43 %
Dienstleistungen	1,57 %
Support-Services	1,57 %
Staatsanleihen	3,22 %
Staatsanleihen	3,22 %
Supranational	6,80 %
Supranational	6,80 %
Telekommunikation	3,34 %
Telekommunikation – Drahtlos	0,21 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	3,13 %

Transport	3,77 %
Eisenbahn	1,58 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	2,04 %
Lkw-Transporte	0,15 %
Versorger	12,47 %
Elektr. Vert./Übertr.	8,90 %
Elektro – Integriert	1,90 %
Versorger ohne Elektrizität	1,68 %

- * Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten:

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

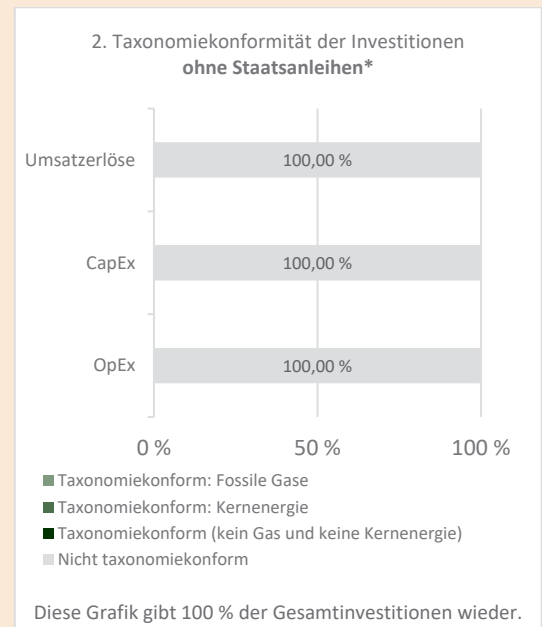
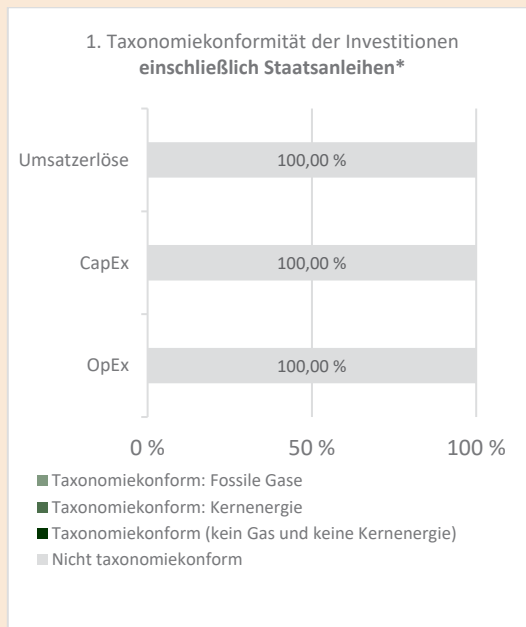
- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

¹ 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 links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

0,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



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

97,88 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



- **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Als „nicht nachhaltig“ eingestufte Portfoliopositionen können Folgendes umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken.

Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Bei Barpositionen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **40** nachhaltigkeitsbezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **26** Emittenten aus **11** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel und Energiewende	THG-Emissionen und Energieeffizienz	30,00 %
Natürliches Kapital	Biodiversität, Wasser und Abfall	10,00 %
Humankapital	Soziales und Beschäftigung	16,00 %
Arbeitsstandards		44,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen festgelegten Referenzwert, mit dem festgestellt wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

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

Produktname: CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930077CKAC40141D13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☒ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>11,76 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert,

d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung bei Emittenten mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,54**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,75**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **62,52 %** in Emittenten mit hoher Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **11,76 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über

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.

grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.

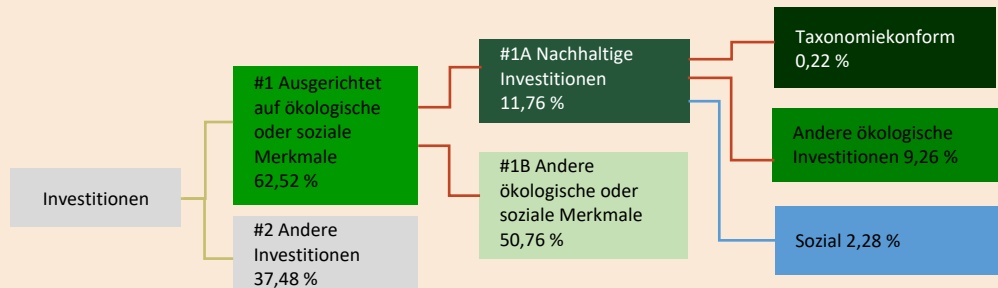
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
SK hynix Inc.	Technologie und Elektronik	2,52 %	Südkorea
Melco Resorts Finance Ltd.	Freizeit	2,44 %	Hongkong
Ecopetrol S.A.	Energie	2,05 %	Kolumbien
Ooredoo International Finance Ltd.	Telekommunikation	1,85 %	Katar
Bangkok Bank Public Company Limited	Banken	1,66 %	Thailand
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S	Telekommunikation	1,56 %	Türkei
Studio City Finance Limited	Freizeit	1,56 %	Hongkong
Sands China Ltd.	Freizeit	1,51 %	Hongkong
Regierung der Elfenbeinküste	Ausländische Staatsanleihen	1,50 %	Elfenbeinküste
Saudi Arabian Oil Company	Energie	1,48 %	Saudi-Arabien
GreenSaif Pipelines Bidco SARL	Energie	1,46 %	Luxemburg
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	Konsumgüter	1,43 %	Indonesien
JSC National Company KazMunayGas	Energie	1,38 %	Kasachstan
Equate Sukuk SPC Ltd.	Grundstoffindustrie	1,38 %	Kuwait
LG Energy Solution Ltd.	Technologie und Elektronik	1,38 %	Südkorea



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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

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

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

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

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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	4,46 %
Banken	4,46 %
Grundstoffindustrie	4,63 %
Chemie	2,88 %
Metalle und Bergbau	1,36 %
Papier	0,39 %
Investitionsgüter	2,73 %
Baustoffe	1,12 %
Diversifizierte Fertigung	1,62 %
Kommunikation	10,77 %
Medien und Unterhaltung	1,01 %
Drahtlose Technologien	8,68 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	1,08 %
Zyklische Konsumgüter	9,98 %
Automobilindustrie	2,04 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,23 %
Gaming	5,80 %
Einzelhandel	0,91 %
Nichtzyklische Konsumgüter	6,54 %
Nahrungsmittel und Getränke	5,76 %
Pharmazeutische Produkte	0,78 %
Elektro	3,35 %
Elektro	3,35 %
Energie	7,00 %
Unabhängig	1,61 %
Integriert	0,55 %
Midstream	3,39 %
Raffinerien	1,46 %
Staatlich finanziert	2,35 %
Staatlich finanziert	2,35 %
Erdgas	0,43 %
Erdgas	0,43 %
Sonstige Finanzdienstleister	3,75 %
Sonstige Finanzdienstleister	3,75 %
Sonstige Industrie	2,49 %
Sonstige Industrie	2,49 %
Im Besitz, keine Garantie	23,27 %
Im Besitz, keine Garantie	23,27 %
REITs	1,40 %
Sonstige – REITs	0,72 %
Einzelhandel – REITs	0,68 %
Staatsanleihen	5,06 %

Staatsanleihen	5,06 %
Technologie	2,30 %
Technologie	2,30 %
Transport	4,42 %
Transportdienstleistungen	4,42 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,22 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

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

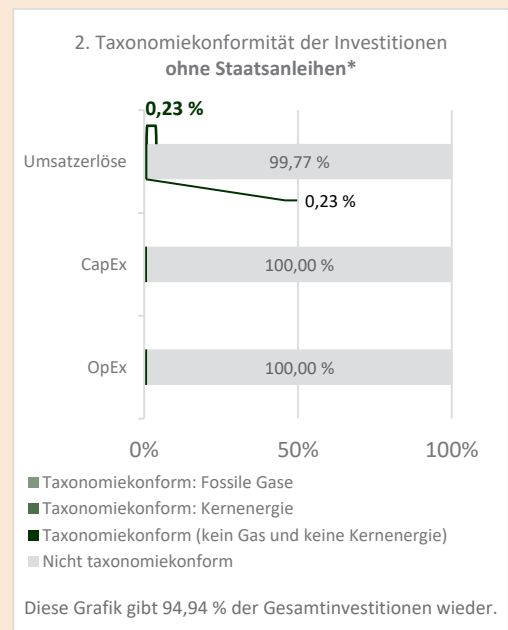
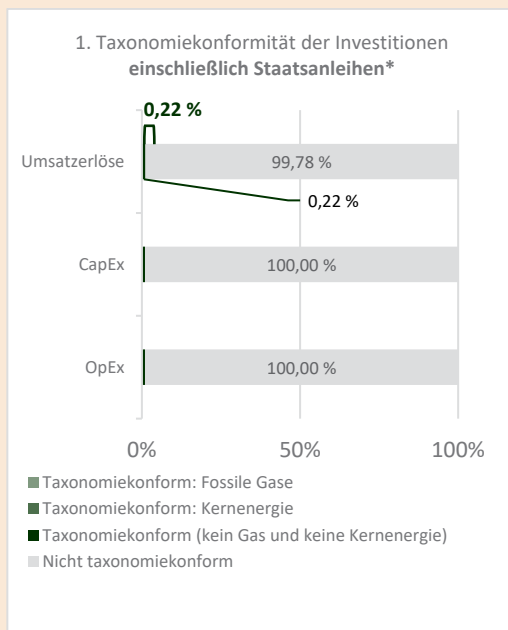
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Nicht zutreffend.



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

9,26 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

2,28 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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



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

Im Berichtszeitraum wurden **5** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **3** Emittenten aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	50,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	50,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Global Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N6B2IZVI8Z4Q40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,02 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,34**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,56**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **96,83 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **66,02 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,34 ggü. 2,56	2,28 ggü. 2,47	2,15 ggü. 2,46	2,41 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	96,83 %	92,26 %	91,25 %	76,95 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	66,02 %	75,24 %	69,68 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

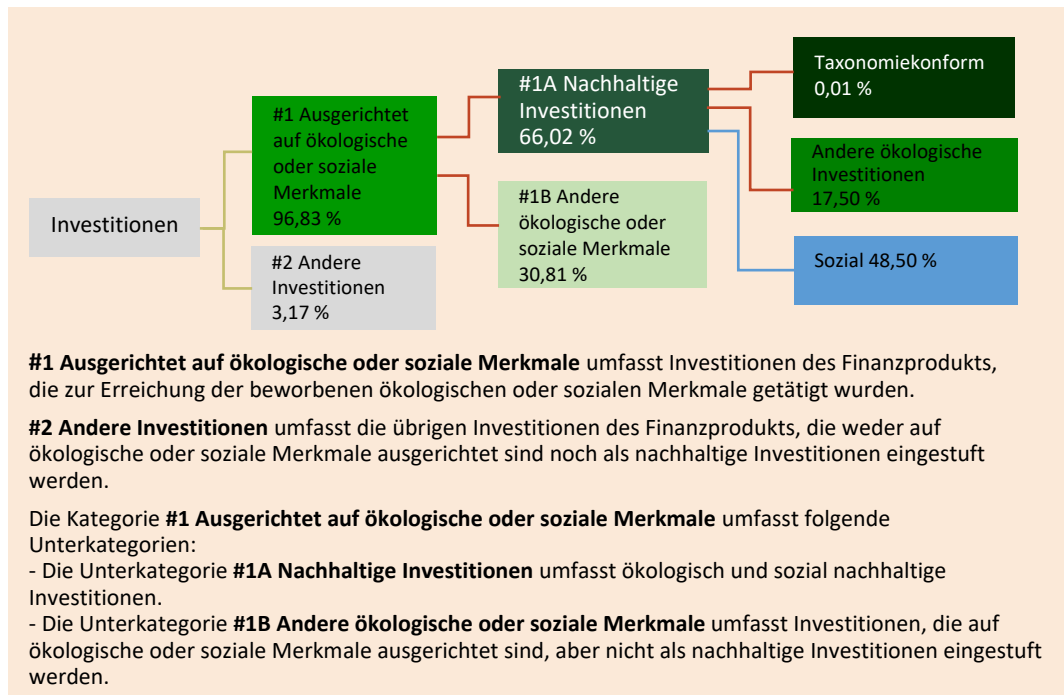
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	7,80 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,78 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	4,52 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	4,01 %	Taiwan
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,75 %	USA
Howmet Aerospace Inc.	Industrieunternehmen	3,44 %	USA
SAP SE	Informationstechnologie	3,08 %	Deutschland
Applied Materials, Inc.	Informationstechnologie	2,97 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	2,81 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	2,77 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	2,76 %	USA
Experian PLC	Industrieunternehmen	1,87 %	Vereinigtes Königreich
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,80 %	USA

Safran SA	Industrieunternehmen	1,69 %	Frankreich
-----------	----------------------	--------	------------



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	5,69 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,12 %
Unterhaltung	1,05 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,52 %
Zyklische Konsumgüter	8,19 %
Automobilkomponenten	0,85 %
Broadline-Einzelhandel	2,98 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,22 %
Fachhandel	3,14 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,24 %
Getränke	1,09 %

Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	3,14 %
Energie	4,06 %
Energieausrüstung und -dienste	0,50 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,57 %
Finanzwesen	6,66 %
Banken	1,35 %
Finanzdienstleistungen	4,24 %
Versicherungen	1,07 %
Gesundheitswesen	11,47 %
Biotechnologie	2,07 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	3,00 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,05 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,00 %
Pharmazeutische Produkte	3,35 %
Industrieunternehmen	17,74 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,71 %
Luftfracht und Logistik	2,05 %
Bauprodukte	1,01 %
Elektrische Geräte	4,56 %
Passagierfluggesellschaften	0,93 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	2,47 %
Informationstechnologie	35,29 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,06 %
IT-Dienste	1,04 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	30,10 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,09 %
Werkstoffe	4,40 %
Chemie	3,37 %
Container und Verpackung	1,04 %
Versorger	1,05 %
Multiversorger	1,05 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen

Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,01 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

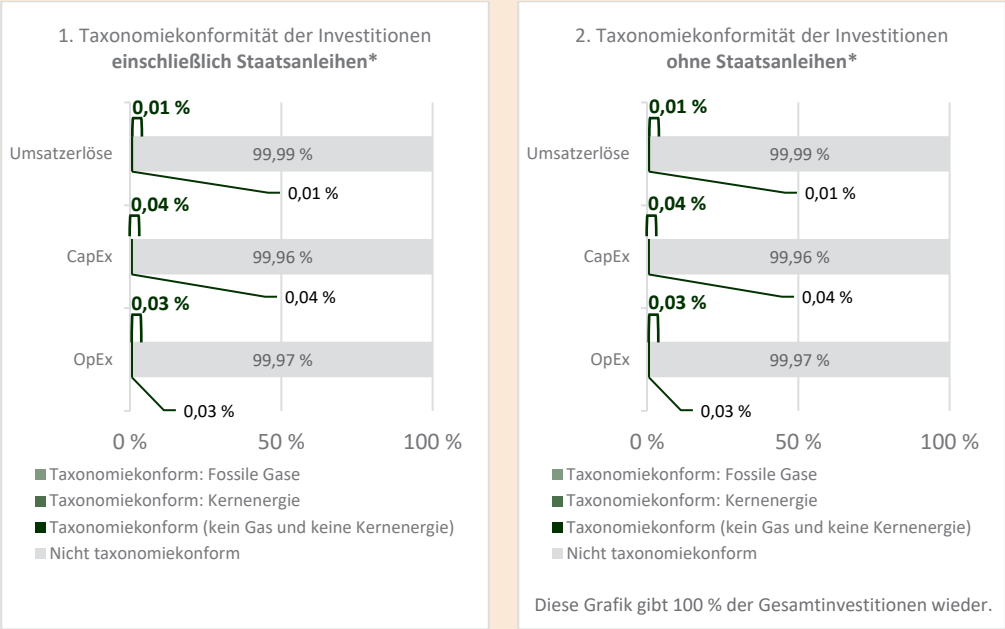
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,01 %	0,59 %	0,35 %	0,00 %

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

17,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

 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 sozial nachhaltigen Investitionen?

48,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **58** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **30** Unternehmen aus **10** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	38,55 %

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	18,07 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	22,89 %
Arbeitsstandards		20,48 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930005951G2G7M5Y50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>52,42 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume ein bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

— Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

— Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

— Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

— Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

— Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

— Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

— Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,35**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,47**.

— Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,76 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **52,42 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,35 ggü. 2,47	2,52 ggü. 2,61	2,67 ggü. 2,68
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	86,76 %	71,94 %	72,71 %
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	52,42 %	36,82 %	37,31 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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

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



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

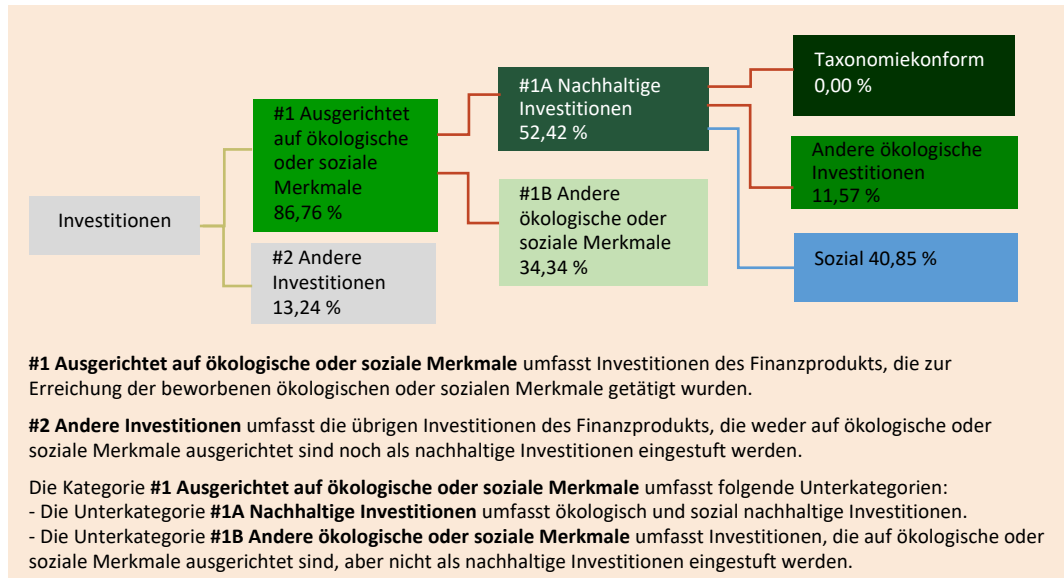
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	9,63 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	6,45 %	China
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	3,76 %	Korea
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	3,69 %	China
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,11 %	Korea
Nu Holdings Ltd.	Finanzwesen	2,90 %	Brasilien
Eurobank S.A.	Finanzwesen	2,30 %	Griechenland
ICICI Bank Limited	Finanzwesen	2,14 %	Indien
Contemporary Amperex Technology Co., Limited	Industrieunternehmen	2,01 %	China
MercadoLibre, Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,95 %	Brasilien
Emaar Properties (P.J.S.C)	Immobilien	1,79 %	Vereinigte Arabische Emirate
Accton Technology Corporation	Informationstechnologie	1,78 %	Taiwan
Capitec Bank Holdings Limited	Finanzwesen	1,77 %	Südafrika
Bharti Airtel Limited	Kommunikationsdienstleistungen	1,68 %	Indien
Xiaomi Corporation	Informationstechnologie	1,62 %	China

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	6,37 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,08 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,30 %
Zyklische Konsumgüter	9,19 %
Automobilkomponenten	0,48 %
Broadline-Einzelhandel	6,39 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,66 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,66 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,44 %
Getränke	0,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,89 %
Energie	2,21 %
Energieausrüstung und -dienste	0,46 %
Öl, Gas und Brennstoffe	1,75 %
Finanzwesen	19,98 %
Banken	13,91 %
Kapitalmärkte	2,84 %
Verbraucherkredite	0,58 %
Finanzdienstleistungen	1,18 %
Versicherungen	1,47 %
Gesundheitswesen	1,77 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,33 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Pharmazeutische Produkte	0,44 %
Industrieunternehmen	11,92 %
Luftfahrt und Verteidigung	3,57 %
Bau und Konstruktion	0,35 %
Elektrische Geräte	5,85 %
Industriekonglomerate	0,90 %
Maschinen	1,26 %
Informationstechnologie	34,74 %
Kommunikationsgeräte	2,03 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	6,35 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	19,11 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	7,25 %
Werkstoffe	5,24 %
Metalle und Bergbau	5,24 %
Immobilien	2,72 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,72 %
Versorger	0,40 %
Stromversorger	0,40 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

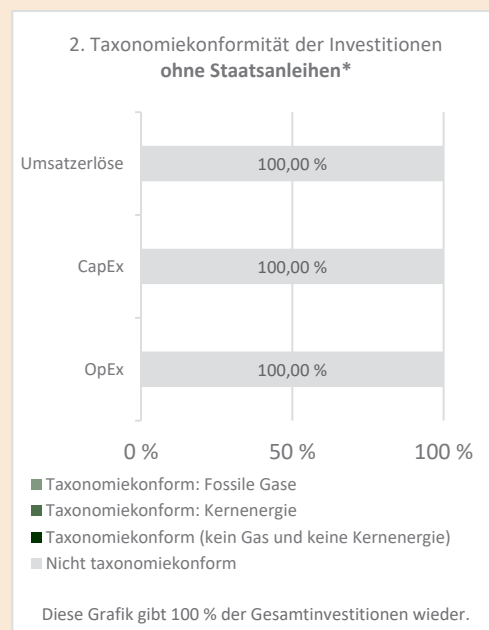
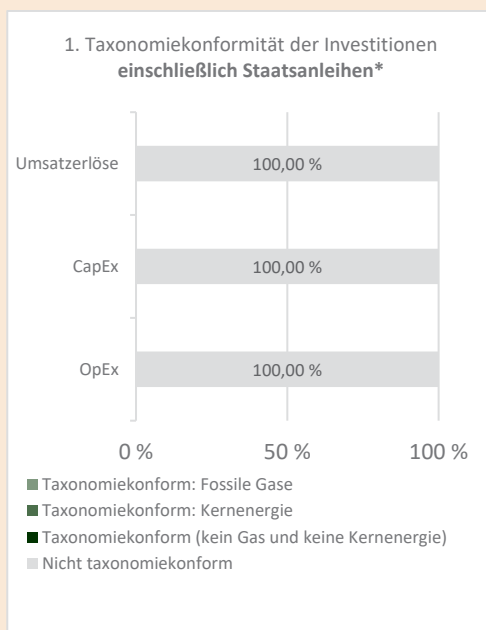
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %

 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?

11,57 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

40,85 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer

und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **23** Unternehmen aus **9** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	32,18 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	29,89 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	17,24 %
Arbeitsstandards		20,69 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) Global Equity Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WX6ZDL2WOHJS77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>82,67 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

Zwischen 1. April 2025 und 12. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. Juli 2025 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,40**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,52**.
- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 12. August 2025 hielt das Portfolio **96,19 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 12. August 2025 wurden **82,67 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,41 ggü. 2,47	2,32 ggü. 2,45	2,19 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	95,91 %	97,07 %	78,76 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	72,23 %	61,25 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,48 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	3,43 %	USA
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienstleistungen	2,56 %	Deutschland
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	2,51 %	Taiwan
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	2,44 %	USA
Medtronic Public Limited Company	Gesundheitswesen	2,43 %	USA
BT Group plc	Kommunikationsdienstleistungen	2,22 %	Vereinigtes Königreich
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	2,13 %	Deutschland
Hewlett Packard Enterprise Company	Informationstechnologie	2,03 %	USA
Coca-Cola Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,99 %	USA
Johnson Controls International plc	Industrieunternehmen	1,94 %	USA
TE Connectivity Plc	Informationstechnologie	1,89 %	USA
TotalEnergies SE	Energie	1,89 %	Frankreich

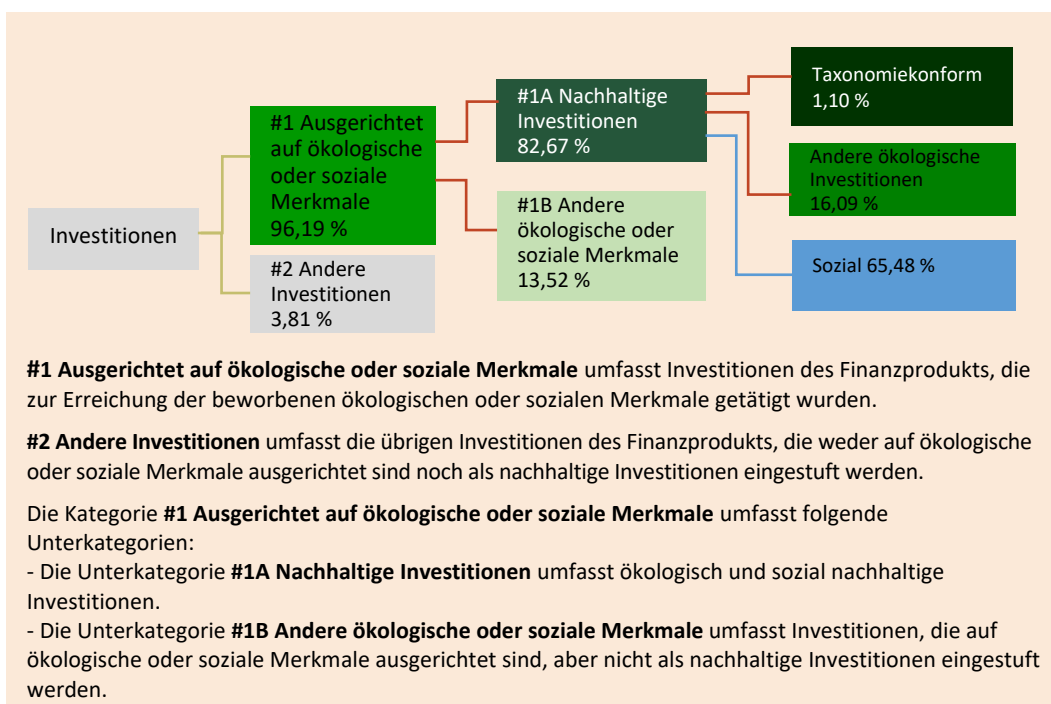
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 12.08.2025.

SAP SE	Informationstechnologie	1,85 %	Deutschland
Procter & Gamble Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,81 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,85 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,85 %
Zyklische Konsumgüter	5,47 %
Automobile	0,95 %
Broadline-Einzelhandel	1,48 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,37 %
Fachhandel	0,64 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Nicht-zyklische Konsumgüter	7,42 %
Getränke	2,45 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	0,81 %
Haushaltsprodukte	4,15 %
Energie	3,62 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,62 %
Finanzwesen	15,01 %
Banken	6,34 %
Kapitalmärkte	2,11 %
Verbraucherkredite	1,69 %
Versicherungen	4,86 %
Gesundheitswesen	11,98 %
Biotechnologie	1,73 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,49 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	3,35 %
Pharmazeutische Produkte	4,41 %
Industrieunternehmen	12,62 %
Bauprodukte	1,90 %
Elektrische Geräte	4,37 %
Landverkehr	0,78 %
Industriekonglomerate	2,27 %
Maschinen	1,12 %
Professionelle Dienstleistungen	1,50 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,69 %
Informationstechnologie	24,26 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,28 %
IT-Dienste	0,89 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,76 %
Software	7,76 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	3,56 %
Werkstoffe	5,79 %
Chemie	3,10 %
Container und Verpackung	1,41 %
Metalle und Bergbau	1,28 %
Immobilien	1,41 %
Industrie-REITs	1,41 %
Versorger	6,64 %
Stromversorger	4,49 %
Multiversorger	2,15 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,10 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

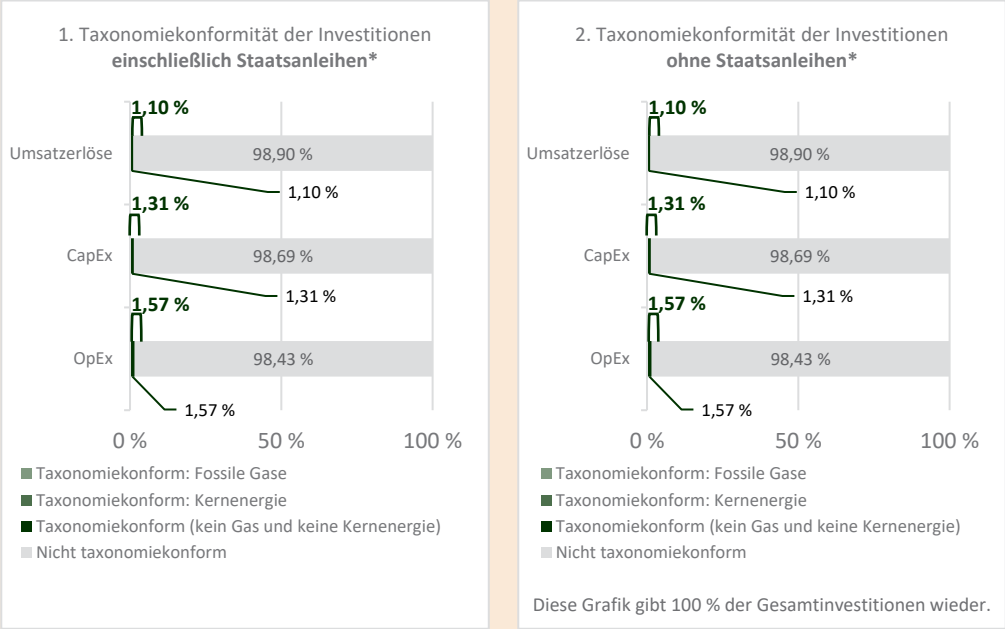
☒ Nein

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

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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,08 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,69 %	0,19 %	0,00 %

 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?

16,09 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

65,48 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **35** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **22** Unternehmen aus **8** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	52,73 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	16,36 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	16,36 %
Arbeitsstandards		14,55 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a, der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Sustainable Global Equity Income

Unternehmenskennung: 549300WX6ZDL2WOHJS77

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 33,95 %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 4,06 %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 29,89 %



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 65,42 %



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



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



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



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Portfolio adressiert die Nachhaltigkeitsherausforderungen für Mensch und Umwelt durch Investitionen in globale Unternehmen, die auf folgende Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios ausgerichtete Lösungen anbieten: Energiewende, Ressourceneffizienz, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Finanzen, gesellschaftliche Entwicklung, Gesundheit und Wohlbefinden sowie technologische Innovation und Integration.

Das CT (Lux) Sustainable Global Equity Income Portfolio wurde am 13. August 2025 aufgelegt und investierte ab diesem Datum in Unternehmen mit Bezug zu seinen Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) verknüpft sind.

Die übergreifende Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit ökologisch oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Governance-Praktiken.
- Investitionen in Unternehmen, die im Einklang mit den wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten. Der Anlageverwalter beurteilt die allgemeine Ausrichtung des Portfolios auf die einzelnen Themen. Darüber hinaus analysiert der Anlageverwalter, wie die Hauptertragsquellen der einzelnen Unternehmen mit den Zielen der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG) übereinstimmen, die der Anlageverwalter mit ökologischen und sozialen Ergebnissen verknüpfen kann.
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens **80 %** seiner Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 31. 03. 2026 hielt das Portfolio **99,37 %** an nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des Nachhaltigkeitsziels des Portfolios zu messen:

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

Das Portfolio investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstießen.

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

Thema Nachhaltigkeit	% des Portfolios (zum 31. 03. 2026)
Energiewende	9,16 %
Ressourceneffizienz	9,78 %
Nachhaltige Infrastruktur	16,59 %
Nachhaltiges Finanzwesen	13,12 %
Gesellschaftliche Entwicklung	1,16 %
Gesundheit und Wohlbefinden	22,87 %
Technologische Inklusion und Innovation	26,69 %

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

3) Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den SDGs.

Zum 31.03.2026 waren **99,37 %** des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als **50 %** des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Investitionsansatz des Portfolios stellte auf folgende Weise sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schloss Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen standen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien waren produkt- und verhaltensbasiert und deckten Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen ab.

Es wurden darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einer Mitwirkung profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Als nachhaltig ausgewiesene Investitionen wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen durch eine nachhaltige Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich obligatorischer Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards. Unternehmen, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob das Unternehmen erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit der Beeinträchtigung adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Unternehmen die schädlichen

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.

Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Unternehmen im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) durch Ausschlüsse sowie Mitwirkung in Unternehmen, in die investiert werden soll. Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen fossile Brennstoffe, die Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, globale Normen und umstrittene Waffen. Während des Berichtszeitraums hielt das Portfolio die Ausschlusskriterien ein.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsfaktoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Nachhaltigkeitsfaktoren wie Diskriminierung. Weitere Einzelheiten zu den Mitwirkungsaktivitäten mit Ausrichtung auf die PAIs werden nachfolgend im Bericht erläutert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

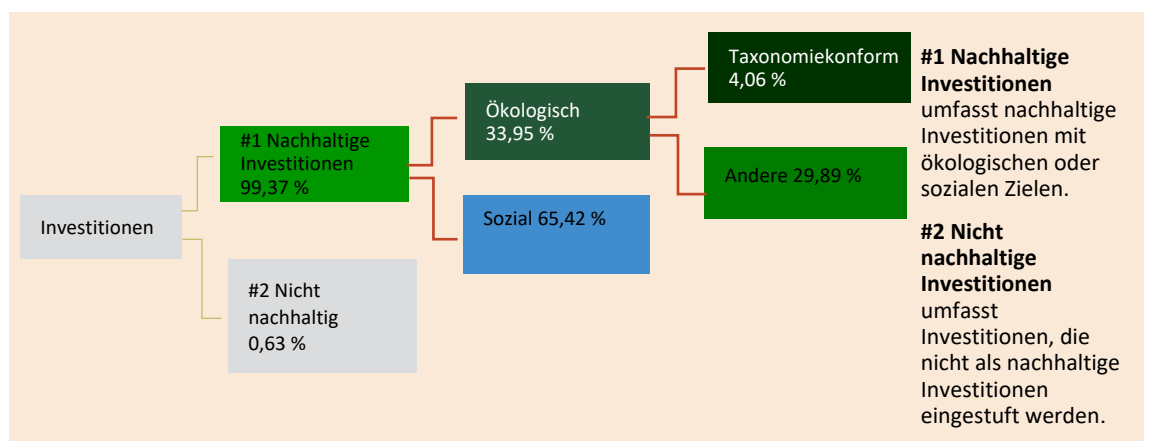
Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,07 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	3,91 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	3,56 %	Taiwan
Hubbell Incorporated	Industrieunternehmen	2,93 %	USA
Waste Management, Inc.	Industrieunternehmen	2,87 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	2,82 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,78 %	USA
Pfizer Inc.	Gesundheitswesen	2,47 %	USA
SSE plc	Versorger	2,44 %	Vereinigtes Königreich
AIA Group Limited	Finanzwesen	2,34 %	Hongkong
Medtronic Public Limited Company	Gesundheitswesen	2,27 %	USA
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,23 %	Frankreich
Pearson plc	Zyklische Konsumgüter	2,22 %	Vereinigtes Königreich
GSK plc	Gesundheitswesen	2,22 %	Vereinigtes Königreich
Colgate-Palmolive Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,21 %	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Beachten Sie, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Umsatzengagements aufgeteilt. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	2,20 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,20 %
Zyklische Konsumgüter	4,63 %
Automobilkomponenten	1,25 %
Broadline-Einzelhandel	0,95 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,16 %
Haushaltsgebrauchsgüter	1,27 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,03 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,26 %
Haushaltsprodukte	3,77 %
Finanzwesen	15,27 %
Banken	6,58 %
Versicherungen	8,69 %
Gesundheitswesen	15,69 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,02 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,88 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,44 %
Pharmazeutische Produkte	10,35 %
Industrieunternehmen	13,37 %
Bauprodukte	3,52 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	3,02 %
Elektrische Geräte	5,12 %
Industriekonglomerate	1,71 %
Informationstechnologie	24,49 %
Kommunikationsgeräte	2,62 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,49 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,34 %
Software	3,86 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	1,18 %
Werkstoffe	6,99 %
Chemie	3,15 %
Container und Verpackung	3,84 %
Immobilien	2,45 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,56 %
Spezialisierte REITs	0,90 %
Versorger	9,24 %
Stromversorger	2,87 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	2,60 %
Multiversorger	3,78 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

4,06 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Externe Datenanbieter können bei der Berechnung der Taxonomieausrichtung von den Unternehmen selbst gemeldete reale Daten hierzu oder geschätzte Daten verwenden. Bei solchen Daten können Einschränkungen hinsichtlich der Genauigkeit und/oder Vollständigkeit bestehen. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten gelten gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie substantiell zu einem von sechs Umweltzielen beitragen. Die angegebenen Prozentzahlen wurden keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

☒ Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☒ Ja:

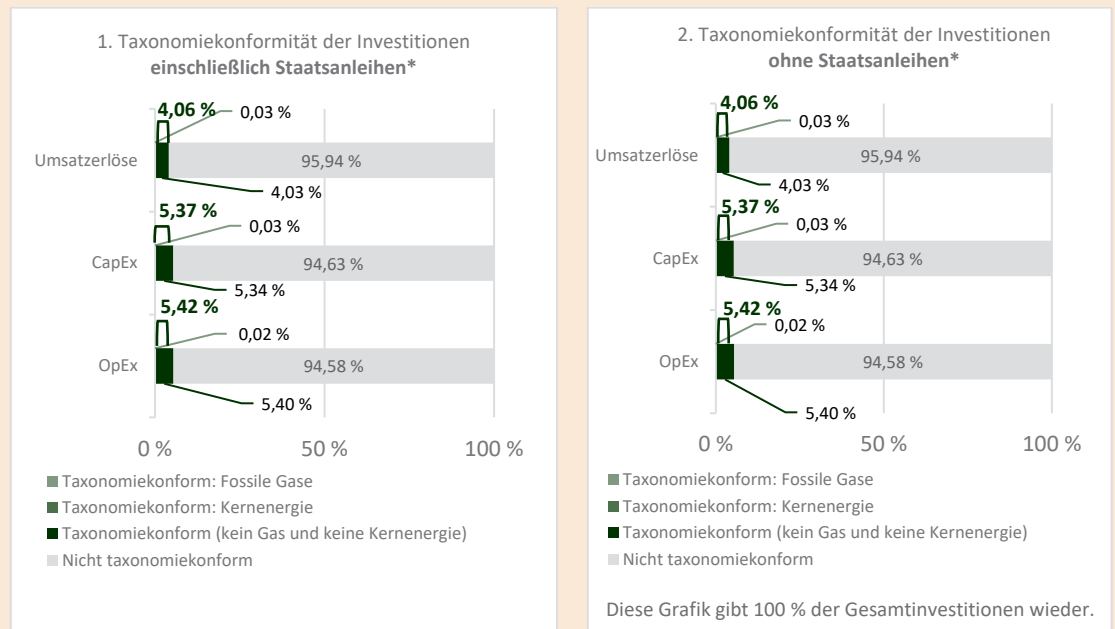
☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

Taxonomie-konforme 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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

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

0,03 % der vom Portfolio getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,59 % der vom Portfolio getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich mit vorherigen Referenzzeiträumen erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.



sind

nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

29,89 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

65,42 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als „nicht nachhaltig“ eingestufte Portfoliopositionen sind: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten wurden; (ii) Bankeinlagen zur internen Finanzsteuerung.

Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Dieser Mindestschutz wird durch Integration von ESG-Erwägungen in das Verfahren zur Bewertung des Kontrahentenrisikos gewährleistet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum gab es bei Unternehmen im Portfolio **36** Mitwirkungsaktivitäten zu Nachhaltigkeitsthemen. Diese betrafen **21** Unternehmen in **5** Ländern und deckten verschiedene Themen ab.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Unternehmen definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Nachstehend sind die Mitwirkungsaktivitäten im Einzelnen aufgeführt:

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	18,87 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	16,98 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	33,96 %
Arbeitsstandards		30,19 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) Global Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004VNS7Y85HXL113

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☒ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 77,00 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,25**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,56**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **96,12 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **77,00 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,25 ggü. 2,56	2,14 ggü. 2,47	2,18 ggü. 2,45	2,45 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	96,12 %	91,80 %	94,82 %	71,21 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	77,00 %	74,87 %	70,58 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und

bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	7,19 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,33 %	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

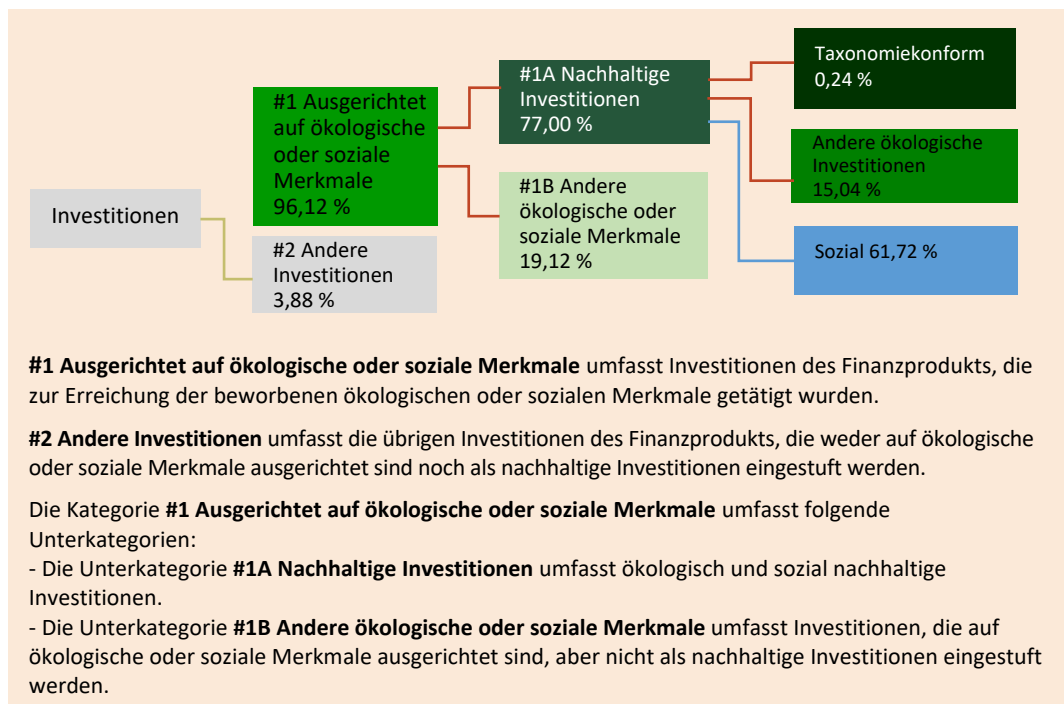
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,86 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,07 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	2,88 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	2,84 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	2,13 %	China
AIA Group Limited	Finanzwesen	2,10 %	Hongkong
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	1,94 %	USA
Walmart Inc.	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,94 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,86 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	1,77 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	1,76 %	USA
HDFC Bank Limited	Finanzwesen	1,66 %	Indien
Eaton Corporation plc	Industrieunternehmen	1,64 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	7,11 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,20 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,38 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,54 %
Zyklische Konsumgüter	5,28 %
Broadline-Einzelhandel	4,42 %
Fachhandel	0,86 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,25 %
Getränke	1,19 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,06 %
Energie	4,97 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,97 %
Finanzwesen	11,19 %
Banken	5,01 %
Kapitalmärkte	1,40 %
Finanzdienstleistungen	2,64 %
Versicherungen	2,15 %
Gesundheitswesen	14,27 %
Biotechnologie	1,17 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	4,87 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,11 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,55 %
Pharmazeutische Produkte	4,57 %
Industrieunternehmen	14,54 %
Luftfahrt und Verteidigung	2,60 %
Bauprodukte	1,56 %
Elektrische Geräte	2,49 %
Landverkehr	1,35 %
Industriekonglomerate	1,71 %
Maschinen	1,74 %
Professionelle Dienstleistungen	0,85 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	2,25 %
Informationstechnologie	30,18 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,54 %
IT-Dienste	1,03 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	20,71 %
Software	4,70 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,20 %
Werkstoffe	4,38 %
Chemie	3,33 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Container und Verpackung	1,05 %
Versorger	1,80 %
Stromversorger	1,80 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,24 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

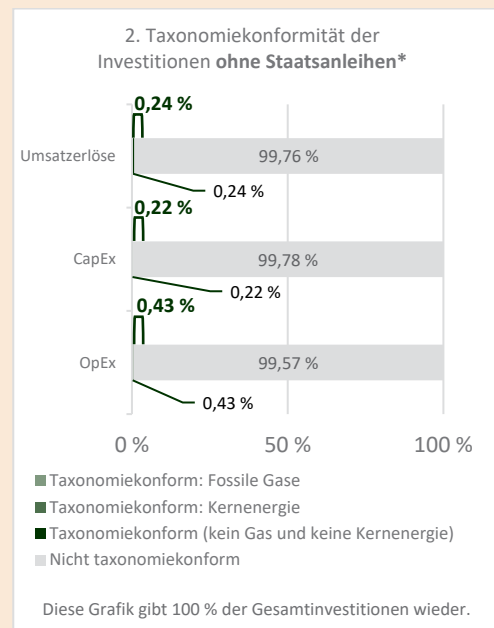
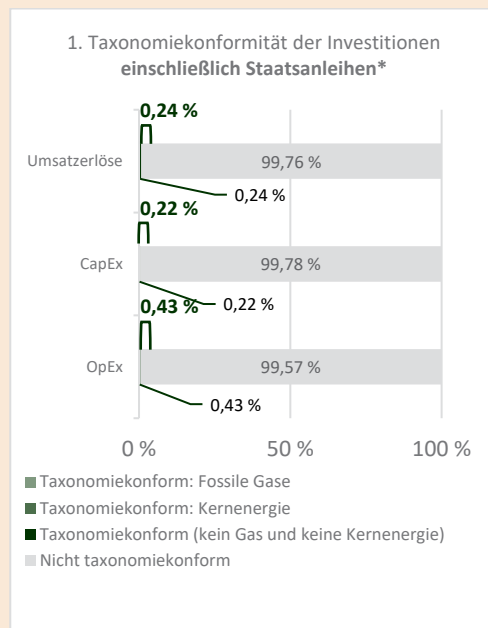
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,23 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,24 %	0,78 %	0,31 %	0,00 %



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?

15,04 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

61,72 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **85** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **41** Unternehmen aus **13** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	35,71 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	11,90 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	21,43 %
Arbeitsstandards		30,95 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) Global Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U3LV1YG52NP397

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>32,48 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,51**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,63**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **80,98 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **32,48 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,51 ggü. 2,63	2,52 ggü. 2,68	2,56 ggü. 2,74	2,61 ggü. 3,02
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	80,98 %	77,26 %	82,34 %	60,56 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	32,48 %	34,91 %	38,78 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
VSE Corporation	Industrieunternehmen	1,79 %	USA
Gaztransport & Technigaz SA	Energie	1,66 %	Frankreich
StoneX Group Inc.	Finanzwesen	1,60 %	USA
Levi Strauss & Co.	Zyklische Konsumgüter	1,57 %	USA
Chefs' Warehouse, Inc.	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,54 %	USA
GATX Corporation	Industrieunternehmen	1,52 %	USA
Storebrand ASA	Finanzwesen	1,48 %	Norwegen
Niterra Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	1,47 %	Japan
Bank of Hawaii Corporation	Finanzwesen	1,47 %	USA
Games Workshop Group PLC	Zyklische Konsumgüter	1,46 %	Vereinigtes Königreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,45 %	Finnland
Asahi Intecc Co., Ltd.	Gesundheitswesen	1,38 %	Japan
Ringjobing Landbobank A/S	Finanzwesen	1,36 %	Dänemark
Azbil Corporation	Informationstechnologie	1,34 %	Japan
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Kommunikationsdienstleistungen	1,34 %	Deutschland

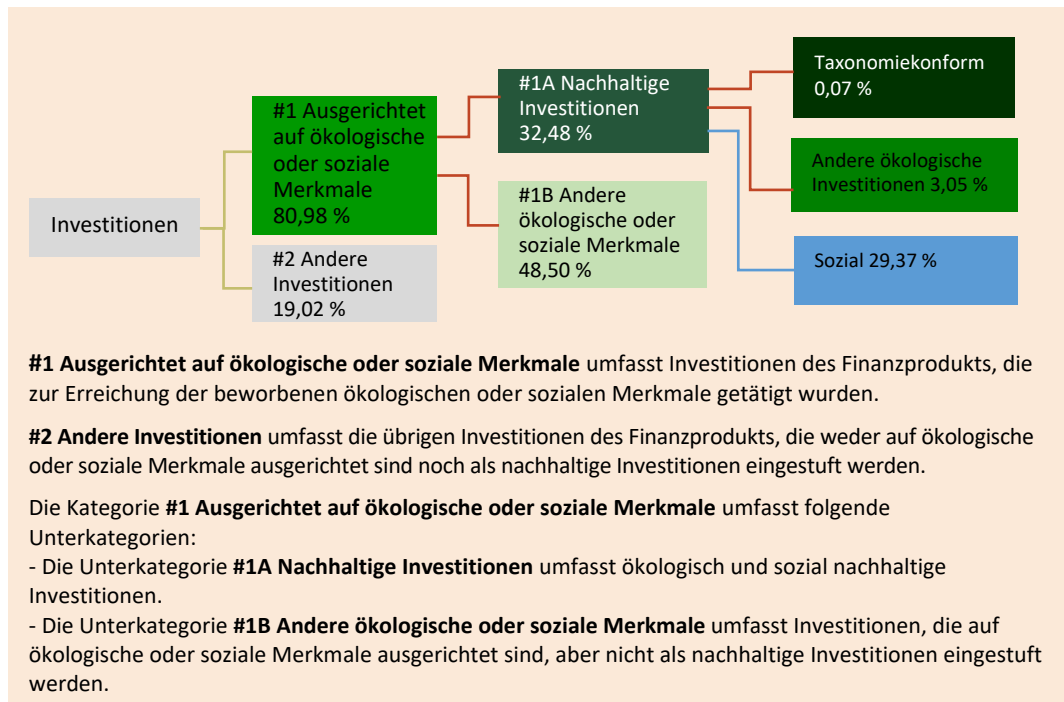
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Zyklische Konsumgüter	8,15 %
Automobilkomponenten	0,77 %
Broadline-Einzelhandel	1,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,57 %
Freizeitprodukte	1,86 %
Fachhandel	2,41 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,51 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,17 %
Getränke	0,51 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,17 %
Haushaltsprodukte	0,49 %
Energie	9,65 %
Energieausrüstung und -dienste	7,18 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Öl, Gas und Brennstoffe	2,47 %
Finanzwesen	13,43 %
Banken	3,35 %
Kapitalmärkte	6,04 %
Verbraucherkredite	2,24 %
Versicherungen	1,80 %
Gesundheitswesen	6,46 %
Biotechnologie	1,05 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,09 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,27 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,05 %
Industrieunternehmen	31,71 %
Luftfahrt und Verteidigung	4,96 %
Bauprodukte	2,41 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	2,29 %
Bau und Konstruktion	4,01 %
Elektrische Geräte	3,07 %
Maschinen	5,62 %
Schifffahrt	3,97 %
Professionelle Dienstleistungen	1,08 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,30 %
Informationstechnologie	18,44 %
Kommunikationsgeräte	1,93 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	9,61 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,15 %
Software	3,75 %
Werkstoffe	4,85 %
Chemie	4,36 %
Baustoffe	0,49 %
Immobilien	1,27 %
Hotel- und Resort-REITs	1,27 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,07 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

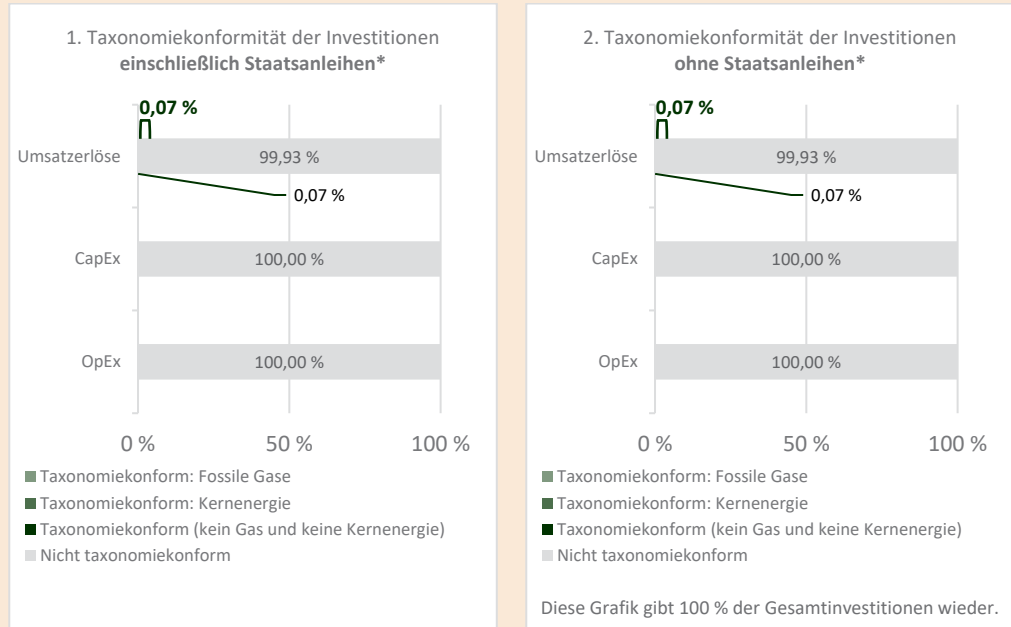
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomie-konformität	0,07 %	0,22 %	0,00 %	0,00 %



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

3,05 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

29,37 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **8** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **5** Unternehmen aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	33,33 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	22,22 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		44,44 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) American

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DPU5Y0HRX49161

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,44 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,59**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,21 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,44 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,59 ggü. 2,68	2,43 ggü. 2,54	2,19 ggü. 2,50
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	88,21 %	90,12 %	89,51 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	57,44 %	53,40 %	45,64 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

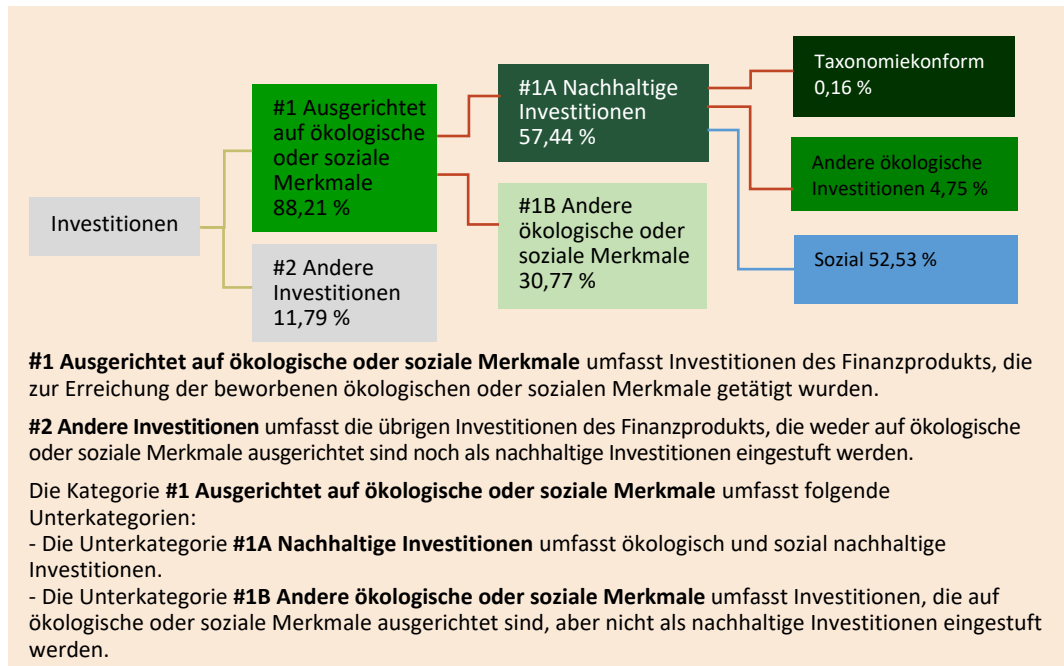
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,70 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,39 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	5,37 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	4,72 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,31 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	2,92 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	2,92 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,43 %	USA
Goldman Sachs Group, Inc.	Finanzwesen	1,99 %	USA
Howmet Aerospace Inc.	Industrieunternehmen	1,84 %	USA
TE Connectivity plc	Informationstechnologie	1,78 %	USA
Charles Schwab Corporation	Finanzwesen	1,77 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	1,73 %	USA
Procter & Gamble Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,60 %	USA
Coca-Cola Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,57 %	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	11,34 %
Unterhaltung	2,46 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,89 %
Zyklische Konsumgüter	9,18 %
Automobile	0,94 %
Broadline-Einzelhandel	4,49 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,94 %
Fachhandel	2,23 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,74 %
Getränke	1,64 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,64 %
Haushaltsprodukte	1,46 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Energie	5,73 %
Energieausrüstung und -dienste	0,64 %
Öl, Gas und Brennstoffe	5,10 %
Finanzwesen	11,28 %
Banken	2,40 %
Kapitalmärkte	6,38 %
Finanzdienstleistungen	2,49 %
Gesundheitswesen	10,36 %
Biotechnologie	2,12 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	3,09 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,66 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,13 %
Pharmazeutische Produkte	3,36 %
Industrieunternehmen	8,81 %
Luftfahrt und Verteidigung	2,20 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	1,07 %
Landverkehr	2,04 %
Industriekonglomerate	0,59 %
Maschinen	1,48 %
Professionelle Dienstleistungen	1,44 %
Informationstechnologie	31,66 %
Kommunikationsgeräte	1,23 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,84 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,91 %
Software	8,72 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	3,96 %
Werkstoffe	1,05 %
Chemie	1,05 %
Immobilien	2,28 %
Industrie-REITs	1,13 %
Büroimmobilien-REITs	0,55 %
Spezialisierte REITs	0,59 %
Versorger	2,45 %
Stromversorger	1,65 %
Multiversorger	0,80 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht,

zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,16 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

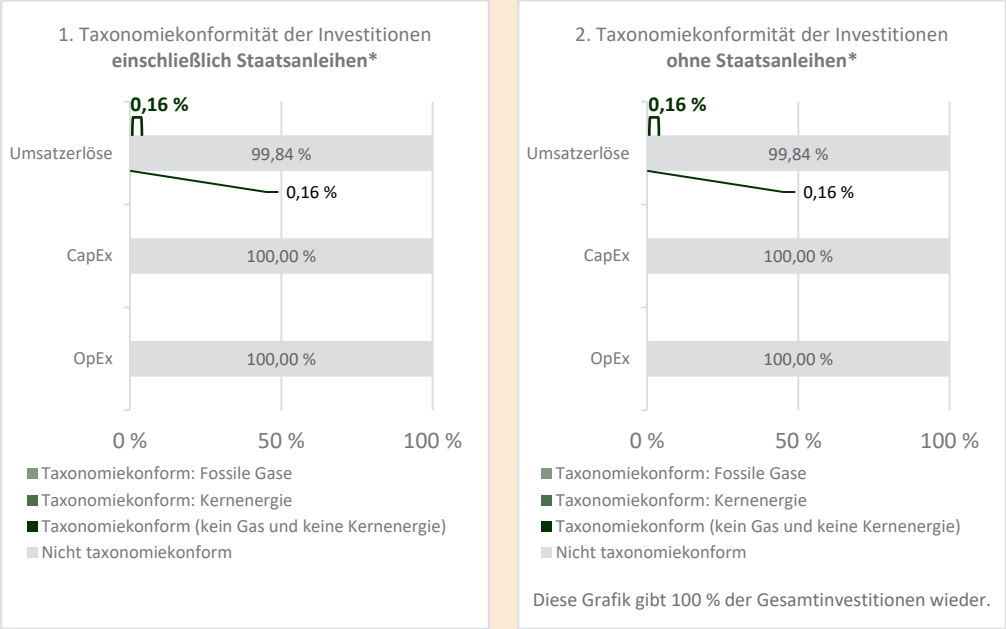
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,16 %	0,27 %	0,00 %



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

4,75 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



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 sozial nachhaltigen Investitionen?

52,53 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) Zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden; (ii) Geldmarktinstrumente und/oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **63** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **33** Unternehmen aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	33,71 %

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	13,48 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	28,09 %
Arbeitsstandards		24,72 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) American Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J8ZUHECEKDE474

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,45 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine geringfügig schlechtere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,69**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **90,45 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **66,45 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,69 ggü. 2,68	2,50 ggü. 2,54	2,21 ggü. 2,50
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	90,45 %	88,04 %	89,35 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	66,45 %	52,22 %	37,42 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und

bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,54 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	8,39 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	5,87 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	5,43 %	USA

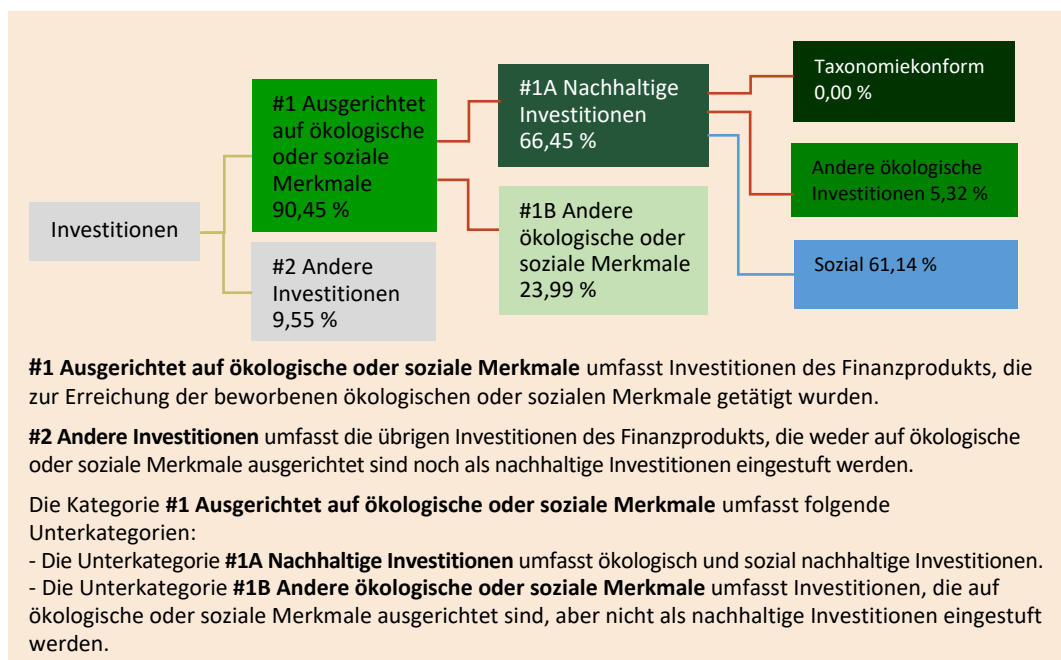
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Apple Inc.	Informationstechnologie	5,18 %	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	4,24 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,66 %	USA
Charles Schwab Corporation	Finanzwesen	3,30 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,75 %	USA
Eaton Corporation plc	Industrieunternehmen	2,68 %	USA
Bank of America Corporation	Finanzwesen	2,60 %	USA
BlackRock, Inc.	Finanzwesen	2,30 %	USA
Costco Wholesale Corporation	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,25 %	USA
TJX Companies, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,23 %	USA
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	Gesundheitswesen	2,18 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	10,10 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,71 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,39 %
Zyklische Konsumgüter	11,76 %

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Automobile	1,37 %
Broadline-Einzelhandel	5,34 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,38 %
Fachhandel	3,66 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,85 %
Haushaltsprodukte	1,69 %
Energie	2,21 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,21 %
Finanzwesen	13,22 %
Banken	5,26 %
Kapitalmärkte	5,18 %
Finanzdienstleistungen	2,78 %
Gesundheitswesen	11,53 %
Biotechnologie	5,58 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,60 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,70 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,74 %
Pharmazeutische Produkte	2,92 %
Industrieunternehmen	9,23 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	1,35 %
Elektrische Geräte	3,22 %
Landverkehr	2,97 %
Maschinen	1,69 %
Informationstechnologie	33,25 %
Kommunikationsgeräte	1,74 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,10 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,45 %
Software	9,05 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	4,91 %
Immobilien	2,43 %
Spezialisierte REITs	2,43 %
Versorger	2,30 %
Multiversorger	2,30 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

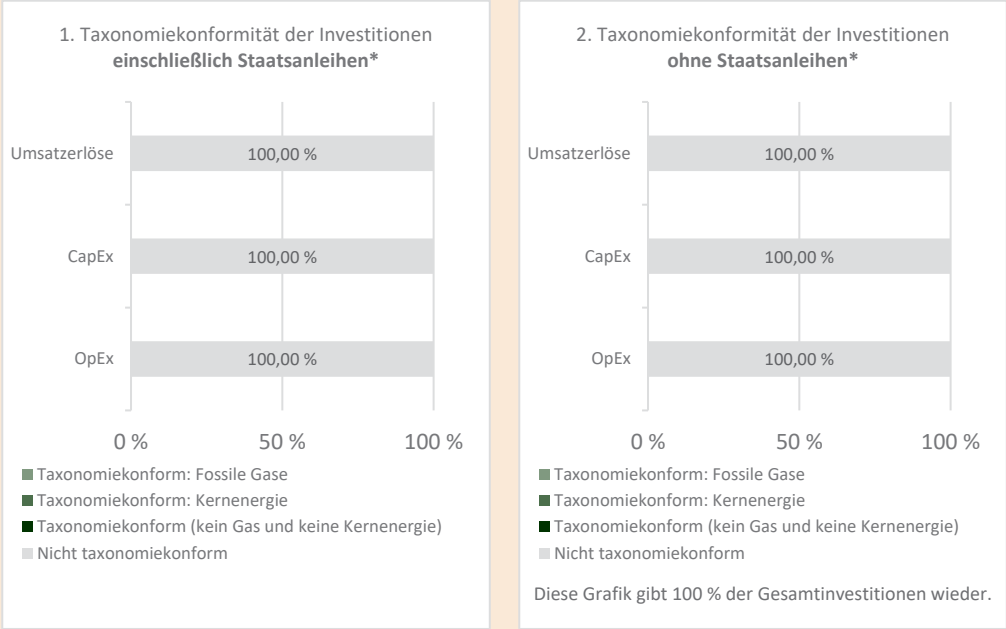
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,30 %	0,00 %



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

5,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

 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 sozial nachhaltigen Investitionen?

61,14 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **50** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **22** Unternehmen aus **2** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	33,78 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	13,51 %

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	24,32 %
Arbeitsstandards		28,38 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) American Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FL849SFZ3EMB26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 18,41 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,60**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,76**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **76,79 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **18,41 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,60 ggü. 2,76	2,63 ggü. 2,78	2,53 ggü. 2,79	2,41 ggü. 2,97
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	76,79 %	74,67 %	83,01 %	76,10 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	18,41 %	21,29 %	25,52 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Brixmor Property Group Inc.	Immobilien	3,12 %	USA
Moelis & Company.	Finanzwesen	2,97 %	USA
Voya Financial, Inc.	Finanzwesen	2,60 %	USA
SiTime Corporation	Informationstechnologie	2,42 %	USA
FIGS, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,37 %	USA
Lazard, Inc.	Finanzwesen	2,34 %	USA
Champion Homes, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,22 %	USA

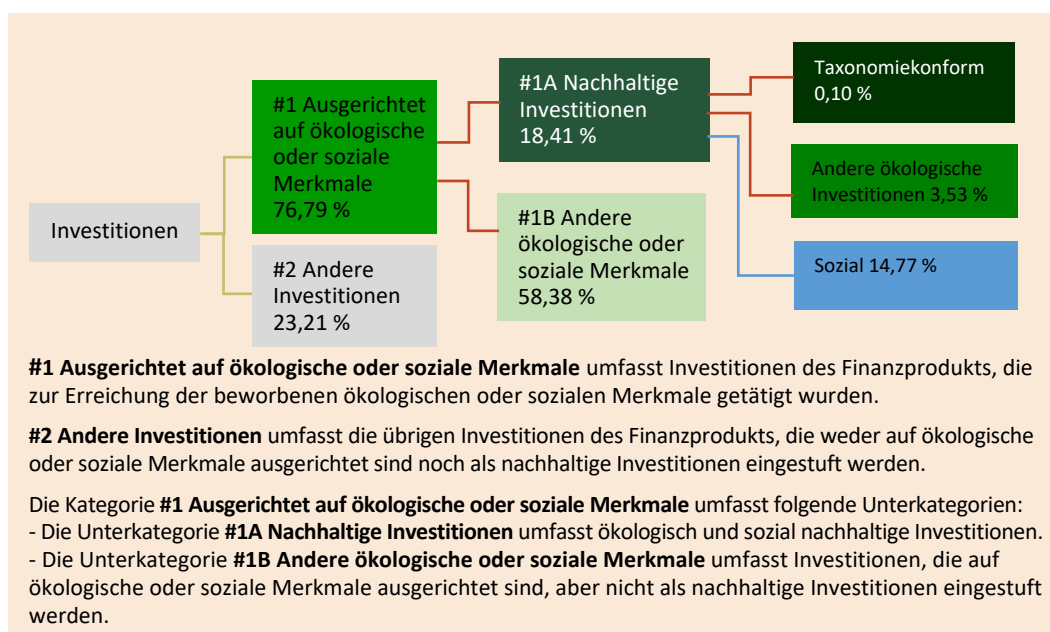
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Xometry, Inc.	Industrieunternehmen	2,11 %	USA
Empire State Realty Trust, Inc.	Immobilien	2,04 %	USA
Impinj, Inc.	Informationstechnologie	2,03 %	USA
Middleby Corporation	Industrieunternehmen	1,98 %	USA
Energy Recovery, Inc.	Industrieunternehmen	1,97 %	USA
NPK International Inc.	Industrieunternehmen	1,81 %	USA
Casella Waste Systems, Inc.	Industrieunternehmen	1,75 %	USA
Glaukos Corporation	Gesundheitswesen	1,71 %	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,16 %
Unterhaltung	1,33 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,95 %
Medien	1,89 %
Zyklische Konsumgüter	16,04 %
Automobilkomponenten	1,19 %
Broadline-Einzelhandel	0,82 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,36 %

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Hotels, Restaurants und Freizeit	4,12 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,98 %
Fachhandel	1,48 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	3,09 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,93 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,93 %
Energie	7,98 %
Energieausrüstung und -dienste	4,99 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,99 %
Finanzwesen	15,65 %
Banken	3,58 %
Kapitalmärkte	6,22 %
Verbraucherkredite	0,74 %
Finanzdienstleistungen	2,71 %
Versicherungen	1,29 %
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,10 %
Gesundheitswesen	8,86 %
Biotechnologie	1,79 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,88 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,49 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,38 %
Pharmazeutische Produkte	2,33 %
Industrieunternehmen	20,60 %
Bauprodukte	3,08 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	4,23 %
Bau und Konstruktion	1,46 %
Elektrische Geräte	0,76 %
Maschinen	4,81 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	6,26 %
Informationstechnologie	10,15 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,95 %
Software	2,20 %
Werkstoffe	5,91 %
Chemie	4,89 %
Metalle und Bergbau	1,02 %
Immobilien	5,49 %
Büroimmobilien-REITs	1,80 %
Einzelhandels-REITs	3,69 %
Versorger	2,46 %
Stromversorger	2,01 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	0,45 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,10 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

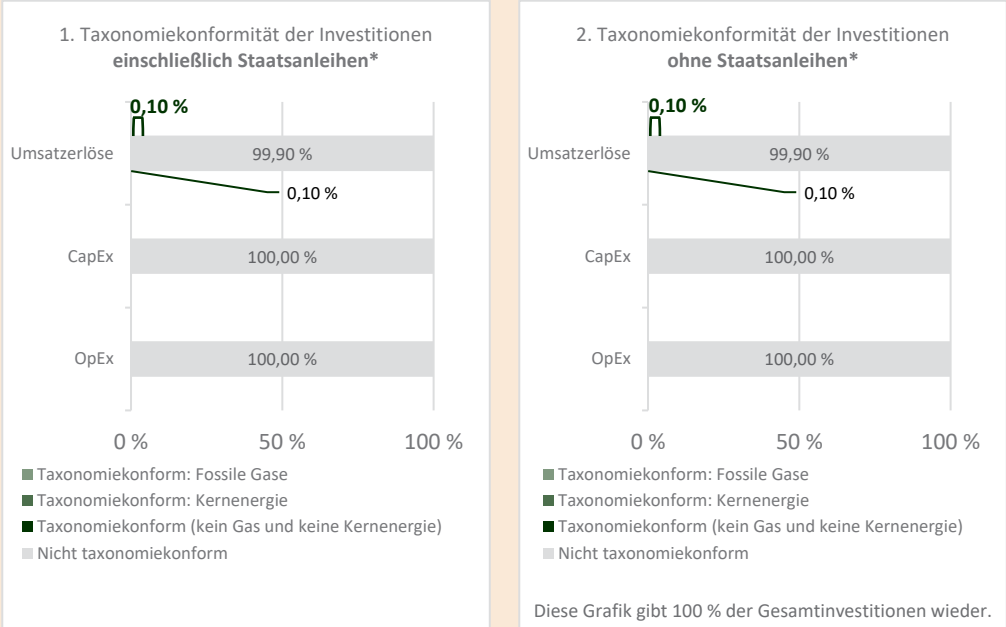
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,10 %	0,36 %	0,00 %	0,00 %



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

3,53 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

14,77 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **10** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **9** Unternehmen aus **2** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	41,67 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	25,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		33,33 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) Asia Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJZIV56FVQ648

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>47,20 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,24** die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,40**².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **89,60 %** in Unternehmen mit guter Bewertung.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **47,20 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,24 ggü. 2,40	2,35 ggü. 2,52	2,43 ggü. 2,57	2,08 ggü. 2,48
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	89,60 %	80,42 %	81,16 %	88,80 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	47,20 %	39,28 %	36,84 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

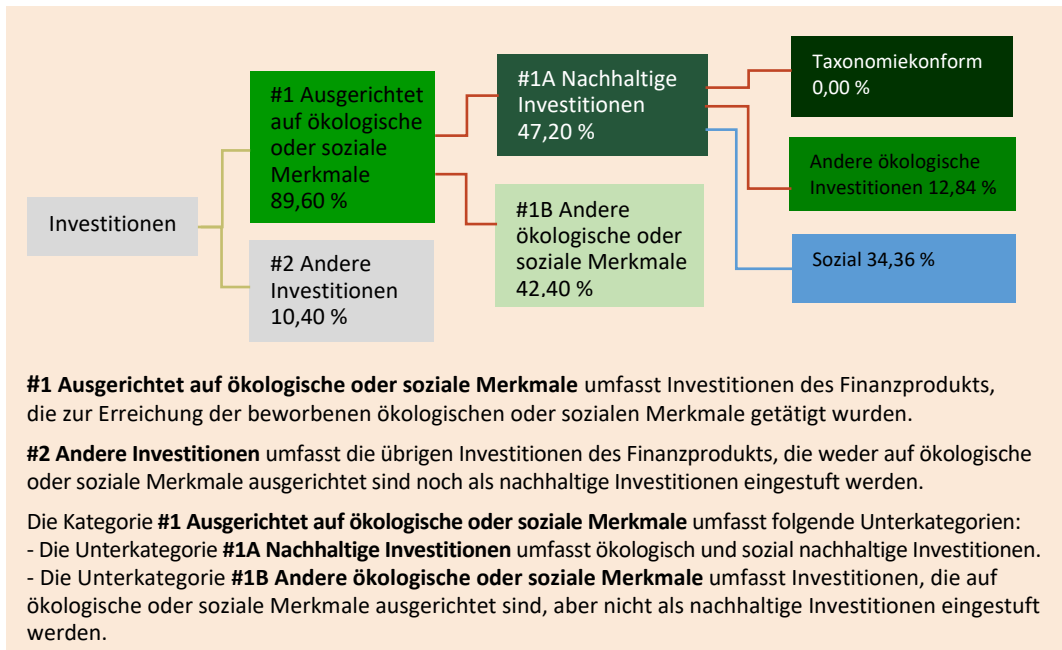
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	9,90 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	6,91 %	China
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	3,75 %	Korea
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,28 %	Korea
ANZ Group Holdings Limited	Finanzwesen	3,17 %	Australien
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	3,12 %	China
China Construction Bank Corporation	Finanzwesen	3,02 %	China
ICICI Bank Limited	Finanzwesen	2,82 %	Indien
HDFC Bank Limited	Finanzwesen	2,64 %	Indien
DBS Group Holdings Ltd	Finanzwesen	2,25 %	Singapur
Singapore Telecommunications Limited	Kommunikationsdienstleistungen	2,10 %	Singapur
KB Financial Group Inc.	Finanzwesen	1,94 %	Korea
Rio Tinto Limited	Werkstoffe	1,79 %	Australien
QBE Insurance Group Limited	Finanzwesen	1,75 %	Australien
AIA Group Limited	Finanzwesen	1,74 %	Hongkong

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	9,58 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,52 %
Unterhaltung	0,94 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,97 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,15 %
Zyklische Konsumgüter	5,92 %
Automobilkomponenten	0,79 %
Automobile	0,67 %
Broadline-Einzelhandel	3,07 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,39 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,54 %
Getränke	0,54 %
Energie	3,48 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,48 %
Finanzwesen	24,53 %
Banken	17,98 %
Kapitalmärkte	0,64 %
Verbraucherkredite	0,55 %
Versicherungen	5,35 %
Gesundheitswesen	1,71 %
Biotechnologie	0,36 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,45 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,91 %
Industrieunternehmen	4,80 %
Bau und Konstruktion	0,56 %
Elektrische Geräte	2,08 %
Industriekonglomerate	1,87 %
Maschinen	0,29 %
Informationstechnologie	33,98 %
Kommunikationsgeräte	1,36 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	6,07 %
IT-Dienste	0,88 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,59 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	8,07 %
Werkstoffe	7,00 %
Metalle und Bergbau	7,00 %
Immobilien	5,57 %
Industrie-REITs	0,45 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	5,12 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Versorger	0,66 %
Stromversorger	0,66 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

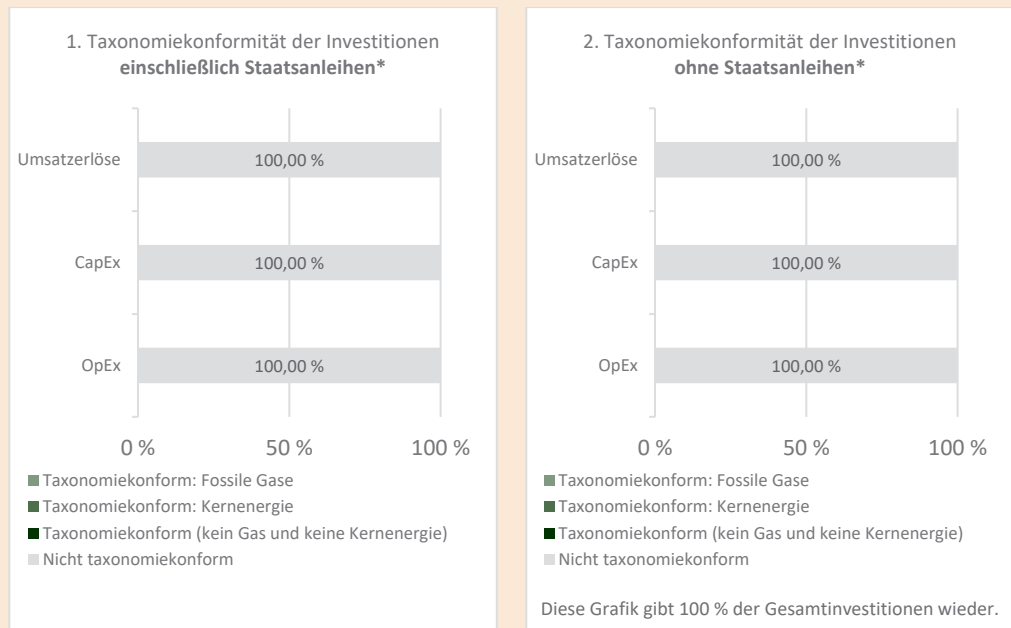
☐ In Kernenergie

☒ Nein

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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %



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?

12,84 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

34,36 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und

Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **27** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **16** Unternehmen aus **5** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	35,94 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	31,25 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	14,06 %
Arbeitsstandards		18,75 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001802H517KS6C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

●● ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,26 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

- Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,58**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **89,26 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **59,26 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,58 ggü. 2,68	2,43 ggü. 2,54	2,48 ggü. 2,54
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	89,26 %	90,70 %	97,11 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	59,26 %	53,09 %	47,13 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

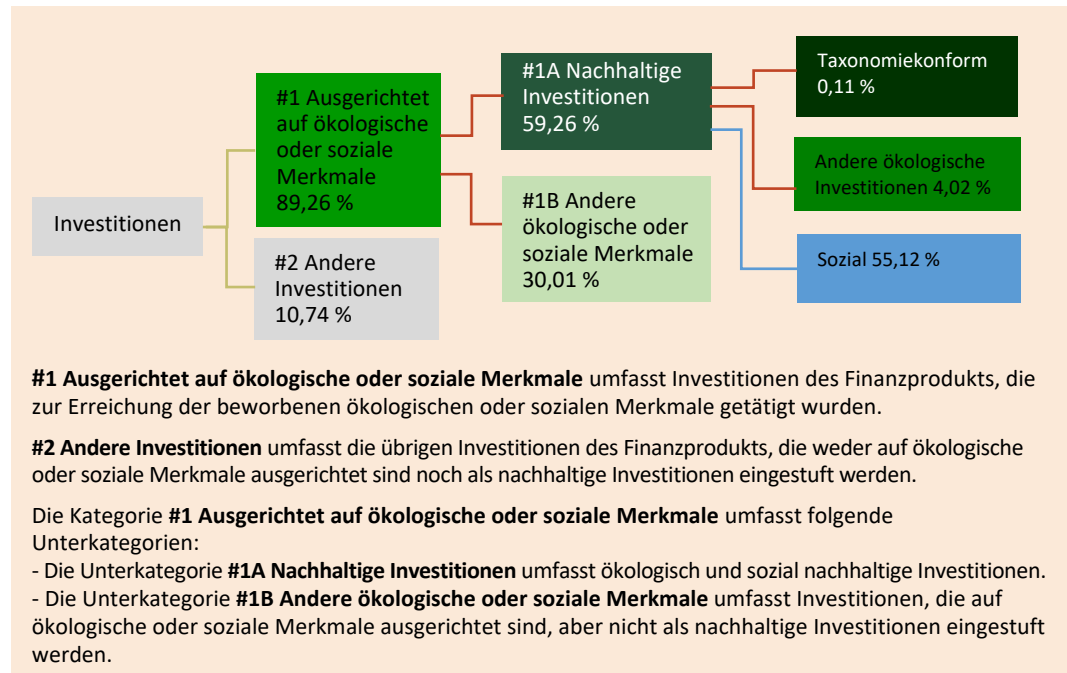
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,11 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,32 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	5,52 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	4,88 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	4,65 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	2,70 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	2,45 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,24 %	USA
Bank of America Corporation	Finanzwesen	1,88 %	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	1,88 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	1,76 %	USA
BlackRock, Inc.	Finanzwesen	1,63 %	USA
Chevron Corporation	Energie	1,49 %	USA
eBay Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,46 %	USA
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	Gesundheitswesen	1,41 %	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	12,38 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,51 %
Unterhaltung	2,77 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,10 %
Zyklische Konsumgüter	10,45 %
Automobile	1,08 %
Broadline-Einzelhandel	6,73 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,50 %
Haushaltsgebrauchsgüter	0,54 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,60 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,36 %

Getränke	1,14 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,22 %
Energie	4,81 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,81 %
Finanzwesen	13,40 %
Banken	3,47 %
Kapitalmärkte	3,83 %
Finanzdienstleistungen	5,23 %
Versicherungen	0,88 %
Gesundheitswesen	9,35 %
Biotechnologie	2,41 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,16 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,27 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,23 %
Pharmazeutische Produkte	2,28 %
Industrieunternehmen	8,22 %
Luftfahrt und Verteidigung	0,60 %
Bauprodukte	1,10 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	0,97 %
Elektrische Geräte	2,58 %
Maschinen	1,96 %
Professionelle Dienstleistungen	1,02 %
Informationstechnologie	33,09 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,65 %
IT-Dienste	0,46 %
Halbleiter und Halbleitersausrüstung	15,93 %
Software	8,30 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	6,76 %
Werkstoffe	0,54 %
Chemie	0,54 %
Immobilien	1,45 %
Spezialisierte REITs	1,45 %
Versorger	2,39 %
Multiversorger	2,39 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,11 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

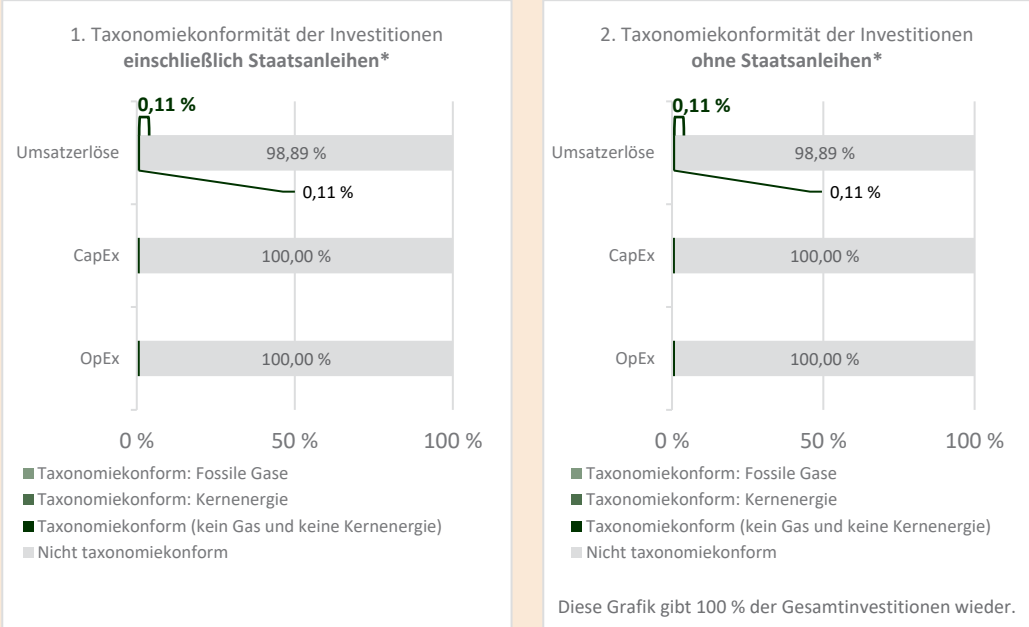
Nein

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

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.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,11 %	0,00 %	0,00 %



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

4,02 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

 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 sozial nachhaltigen Investitionen?

55,12 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **61** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **29** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	35,16 %

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	12,09 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	30,77 %
Arbeitsstandards		21,98 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300EZCBHJ117ZEQ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,22 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,66**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,30 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **53,22 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

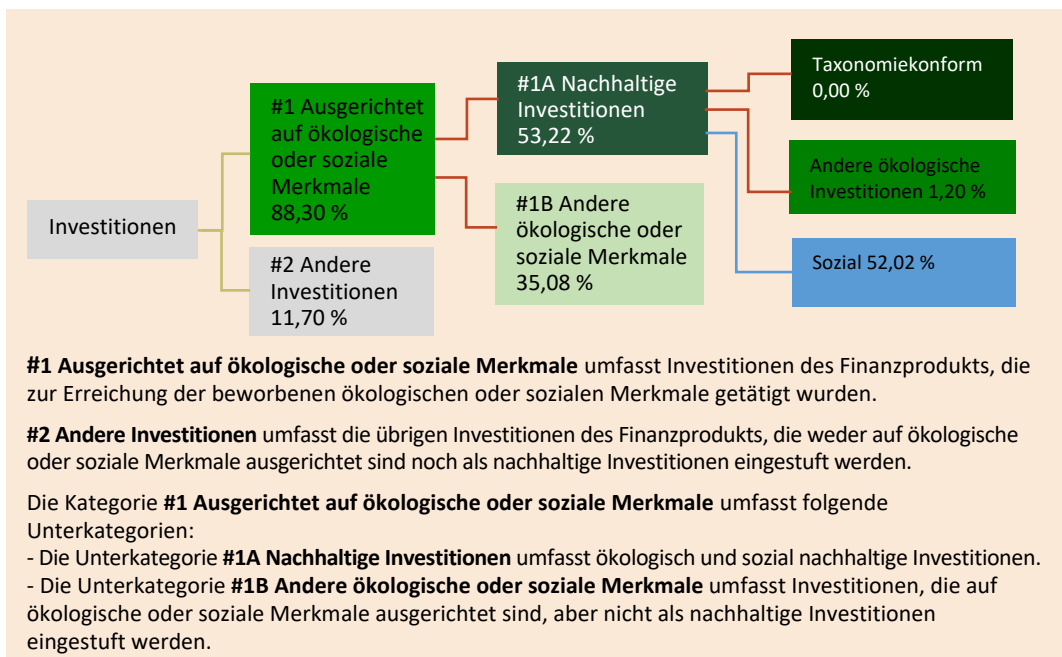
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	9,28 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	6,75 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	6,68 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,29 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	4,01 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,49 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	2,38 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,96 %	USA
Bristol-Myers Squibb Company	Gesundheitswesen	1,88 %	USA
Booking Holdings Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,83 %	USA
Chevron Corporation	Energie	1,82 %	USA
Adobe Inc.	Informationstechnologie	1,81 %	USA
Synchrony Financial	Finanzwesen	1,77 %	USA
Arista Networks, Inc.	Informationstechnologie	1,68 %	USA
Salesforce, Inc.	Informationstechnologie	1,66 %	USA

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	10,27 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,27 %
Zyklische Konsumgüter	10,06 %
Automobilkomponenten	0,61 %
Automobile	1,24 %
Broadline-Einzelhandel	2,16 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,10 %
Fachhandel	1,26 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	2,68 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,67 %
Getränke	0,93 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	0,86 %
Haushaltsprodukte	2,88 %
Energie	3,73 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,73 %
Finanzwesen	12,70 %
Banken	1,95 %
Kapitalmärkte	4,64 %
Verbraucherkredite	1,62 %
Finanzdienstleistungen	3,10 %
Versicherungen	1,39 %
Gesundheitswesen	9,33 %
Biotechnologie	2,22 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,21 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,40 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,66 %
Pharmazeutische Produkte	3,84 %
Industrieunternehmen	8,48 %
Luftfahrt und Verteidigung	0,25 %
Luftfracht und Logistik	0,24 %
Bauprodukte	1,54 %
Bau und Konstruktion	0,45 %
Elektrische Geräte	0,42 %
Landverkehr	0,27 %
Maschinen	2,59 %
Passagierfluggesellschaften	1,51 %
Professionelle Dienstleistungen	1,22 %
Informationstechnologie	32,79 %
Kommunikationsgeräte	2,08 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,43 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,38 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Software	7,67 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	8,24 %
Werkstoffe	2,63 %
Chemie	1,52 %
Metalle und Bergbau	1,11 %
Immobilien	1,68 %
Hotel- und Resort-REITs	0,17 %
Spezialisierte REITs	1,51 %
Versorger	2,93 %
Stromversorger	2,59 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	0,34 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
---	--

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

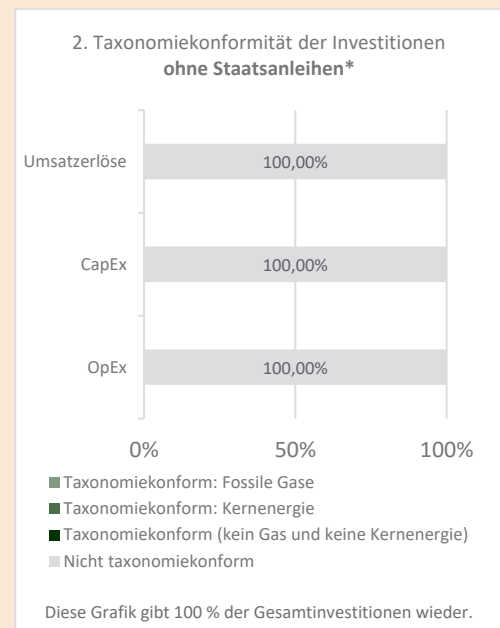
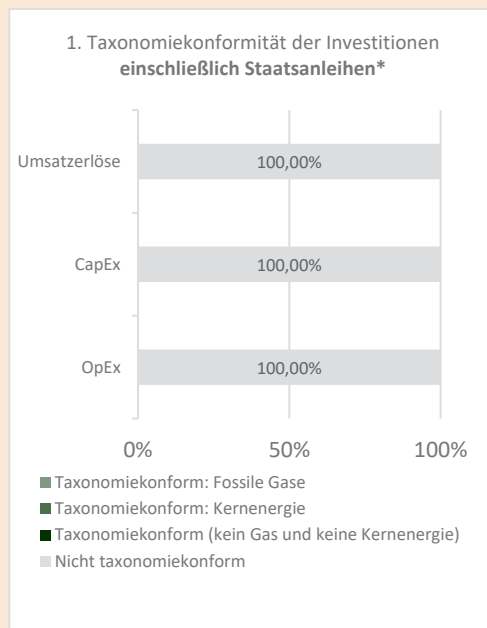
In Kernenergie

☒

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Nicht zutreffend.



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?

1,20 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

52,02 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **59** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **32** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	30,77 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	13,19 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	28,57 %
Arbeitsstandards		27,47 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Pan European Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003HOJGB5U7D3492

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,55 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,14**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,37**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **93,78 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **59,55 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,14 ggü. 2,37	2,11 ggü. 2,29	1,98 ggü. 2,21	2,70 ggü. 2,79
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	93,78 %	97,48 %	98,12 %	98,60 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	59,55 %	68,58 %	61,28 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der

Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

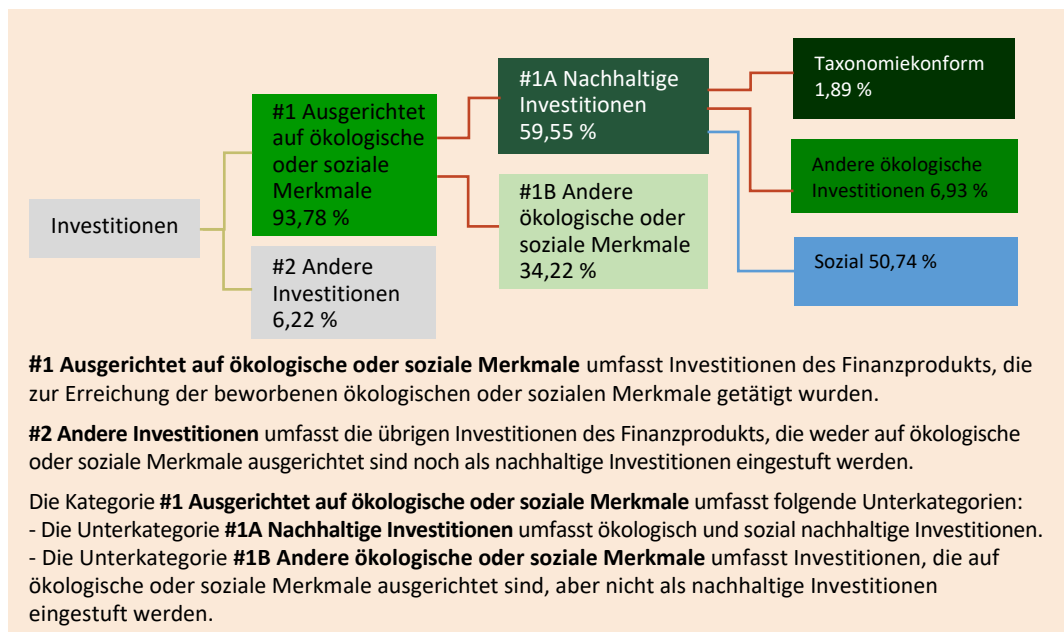
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,52 %	Niederlande
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,99 %	Schweiz
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	3,47 %	Deutschland

SAP SE	Informationstechnologie	3,22 %	Deutschland
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	3,05 %	Frankreich
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	2,92 %	Vereinigtes Königreich
Rolls-Royce Holdings plc	Industrieunternehmen	2,78 %	Vereinigtes Königreich
3i Group plc	Finanzwesen	2,78 %	Vereinigtes Königreich
NatWest Group Plc	Finanzwesen	2,62 %	Vereinigtes Königreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Finanzwesen	2,56 %	Deutschland
Safran SA	Industrieunternehmen	2,50 %	Frankreich
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanzwesen	2,26 %	Italien
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienstleistungen	2,25 %	Deutschland
Compagnie de Saint-Gobain	Industrieunternehmen	2,21 %	Frankreich
Airbus SE	Industrieunternehmen	2,17 %	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,46 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,46 %
Zyklische Konsumgüter	5,69 %
Automobile	1,14 %
Broadline-Einzelhandel	0,78 %
Fachhandel	1,88 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,90 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	3,52 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,52 %
Körperpflegeprodukte	2,50 %
Energie	4,99 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,99 %
Finanzwesen	19,55 %
Banken	13,33 %
Kapitalmärkte	1,59 %
Versicherungen	4,63 %
Gesundheitswesen	13,90 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,86 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,05 %
Pharmazeutische Produkte	11,99 %
Industrieunternehmen	23,57 %
Luftfahrt und Verteidigung	10,08 %
Luftfracht und Logistik	0,96 %
Bauprodukte	1,19 %
Elektrische Geräte	4,39 %
Industriekonglomerate	2,40 %
Maschinen	3,33 %
Professionelle Dienstleistungen	1,22 %
Informationstechnologie	12,20 %
Kommunikationsgeräte	2,13 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,50 %
Software	0,57 %
Werkstoffe	2,35 %
Baustoffe	1,33 %
Metalle und Bergbau	1,02 %
Versorger	4,73 %
Stromversorger	3,35 %
Multiversorger	1,38 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionsswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,89 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

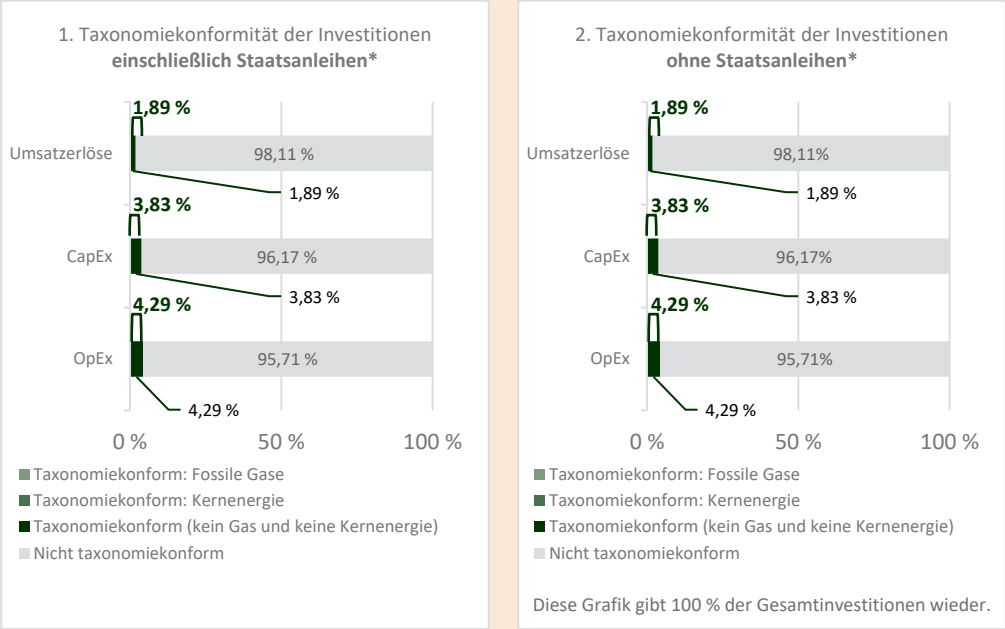
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,04 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomie-konformität	1,89 %	0,98 %	0,63 %	0,00 %



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?

6,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,74 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **72** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **29** Unternehmen aus **9** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	34,78 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	18,48 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	13,04 %
Arbeitsstandards		33,70 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Pan European Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002FBG0GVPH39L63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,30 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **1,92**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,37**.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **97,58 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **53,30 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	1,92 ggü. 2,37	1,86 ggü. 2,35
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	97,58 %	88,44 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	53,30 %	50,01 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der

Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Rolls-Royce Holdings plc	Industrieunternehmen	6,41 %	Vereinigtes Königreich

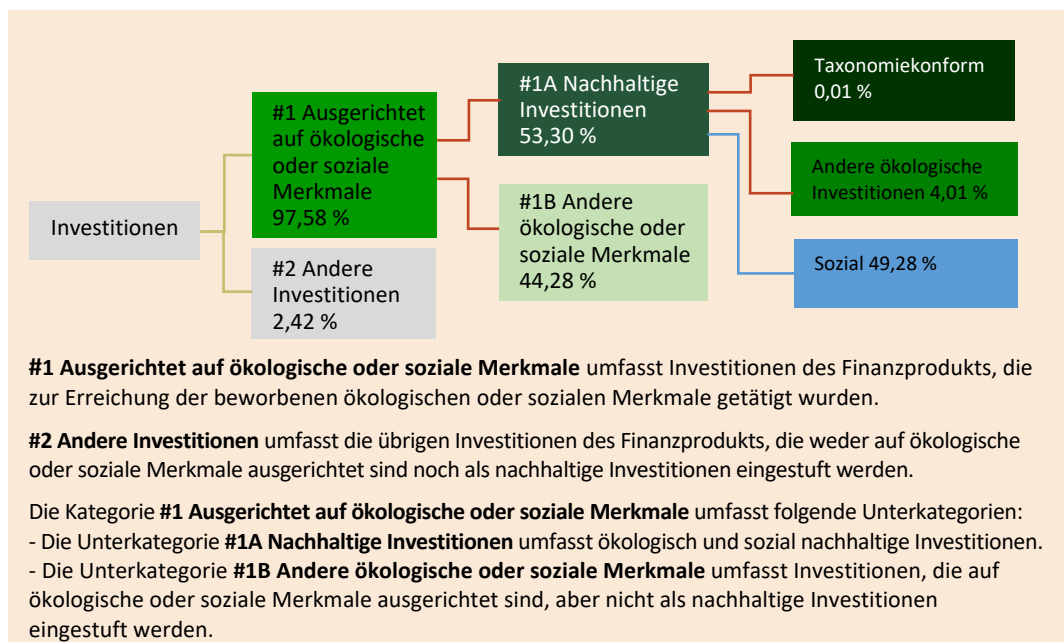
Safran SA	Industrieunternehmen	5,95 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,30 %	Niederlande
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Finanzwesen	4,09 %	Deutschland
Siemens Energy AG	Industrieunternehmen	3,99 %	Deutschland
ASM International N.V.	Informationstechnologie	3,65 %	Niederlande
Hannover Ruck SE	Finanzwesen	3,27 %	Deutschland
Atlas Copco AB	Industrieunternehmen	3,27 %	Schweden
Informa Plc	Kommunikationsdienstleistungen	3,02 %	Vereinigtes Königreich
ABB Ltd.	Industrieunternehmen	2,87 %	Schweiz
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,83 %	Frankreich
Next plc	Zyklische Konsumgüter	2,46 %	Vereinigtes Königreich
Sandvik AB	Industrieunternehmen	2,44 %	Schweden
EssilorLuxottica S.A.	Gesundheitswesen	2,43 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,37 %	Deutschland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	0,71 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,71 %
Zyklische Konsumgüter	3,40 %
Broadline-Einzelhandel	1,42 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,97 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,01 %
Getränke	6,78 %
Haushaltsprodukte	1,23 %
Finanzwesen	21,35 %
Banken	18,57 %
Kapitalmärkte	2,78 %
Gesundheitswesen	14,49 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,56 %
Pharmazeutische Produkte	12,92 %
Industrieunternehmen	26,97 %
Luftfahrt und Verteidigung	9,95 %
Luftfracht und Logistik	1,33 %
Elektrische Geräte	7,36 %
Maschinen	8,34 %
Informationstechnologie	15,40 %
Kommunikationsgeräte	1,00 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,39 %
Werkstoffe	4,60 %
Chemie	2,00 %
Baustoffe	2,60 %
Versorger	2,66 %
Stromversorger	1,60 %
Multiversorger	1,06 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,01 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

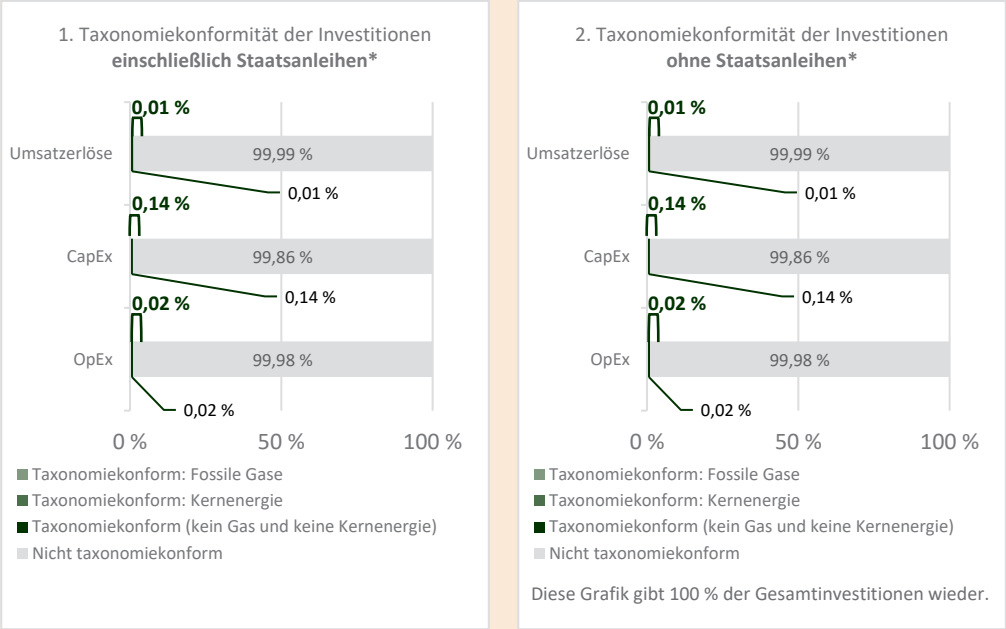
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025
EU-Taxonomiekonformität	0,01 %	1,57 %



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

4,01 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

49,28 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **32** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **16** Unternehmen aus **10** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	28,89 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	24,44 %

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	13,33 %
Arbeitsstandards		33,33 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003H2F9R836UM93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das 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.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von <u>26,84 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **15 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,02**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,10**.
- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,46 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **15 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **26,84 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,02 ggü. 2,10	2,10 ggü. 2,18	2,16 ggü. 2,22
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	86,46 %	79,50 %	77,61 %
Mindestens 15 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	26,84 %	21,84 %	20,35 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

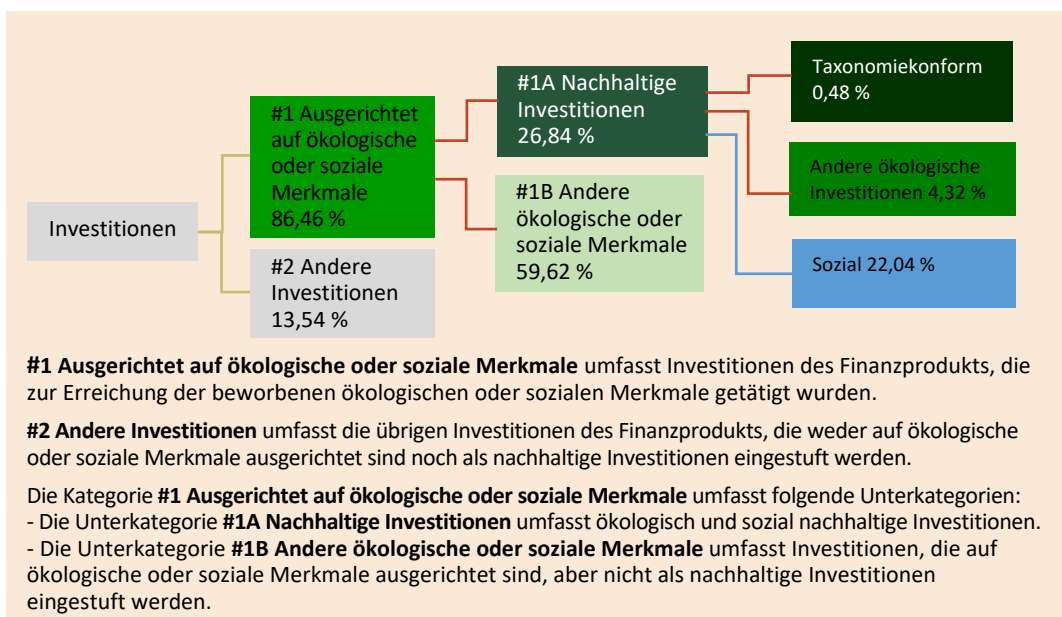
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,35 %	Frankreich
Elis SA	Industrieunternehmen	2,25 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	1,98 %	Norwegen
Safestore Holdings plc	Immobilien	1,96 %	Vereinigtes Königreich
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,92 %	Deutschland
Karnov Group AB	Kommunikationsdienstleistungen	1,90 %	Schweden
SPIE	Industrieunternehmen	1,87 %	Frankreich
CTP N.V.	Immobilien	1,82 %	Niederlande
LondonMetric Property Plc	Immobilien	1,80 %	Vereinigtes Königreich
Quilter plc	Finanzwesen	1,77 %	Vereinigtes Königreich
DO & CO Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	1,74 %	Österreich
Volution Group plc	Industrieunternehmen	1,70 %	Vereinigtes Königreich
CVS Group plc	Gesundheitswesen	1,63 %	Vereinigtes Königreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,62 %	Finnland
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	1,62 %	Irland

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	2,23 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,40 %
Medien	0,83 %
Zyklische Konsumgüter	4,76 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,59 %
Freizeitprodukte	0,58 %
Fachhandel	1,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,95 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,34 %
Körperpflegeprodukte	0,60 %
Energie	6,28 %
Energieausrüstung und -dienste	3,98 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,30 %
Finanzwesen	17,94 %
Banken	3,20 %
Kapitalmärkte	9,80 %
Finanzdienstleistungen	1,10 %
Versicherungen	3,83 %
Gesundheitswesen	7,57 %
Biotechnologie	0,59 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,51 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	5,13 %
Pharmazeutische Produkte	1,35 %
Industrieunternehmen	35,33 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,08 %
Bauprodukte	2,22 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	6,85 %
Bau und Konstruktion	1,37 %
Elektrische Geräte	7,58 %
Maschinen	9,14 %
Schifffahrt	2,08 %
Informationstechnologie	4,06 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,85 %
IT-Dienste	0,52 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,69 %
Werkstoffe	7,38 %
Chemie	2,39 %
Baustoffe	3,45 %
Metalle und Bergbau	1,54 %
Immobilien	7,56 %
Diversifizierte REITs	2,53 %
Industrie-REITs	0,84 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,30 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Einzelhandels-REITs	1,25 %
Spezialisierte REITs	1,64 %
Versorger	2,08 %
Multiversorger	2,08 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,48 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

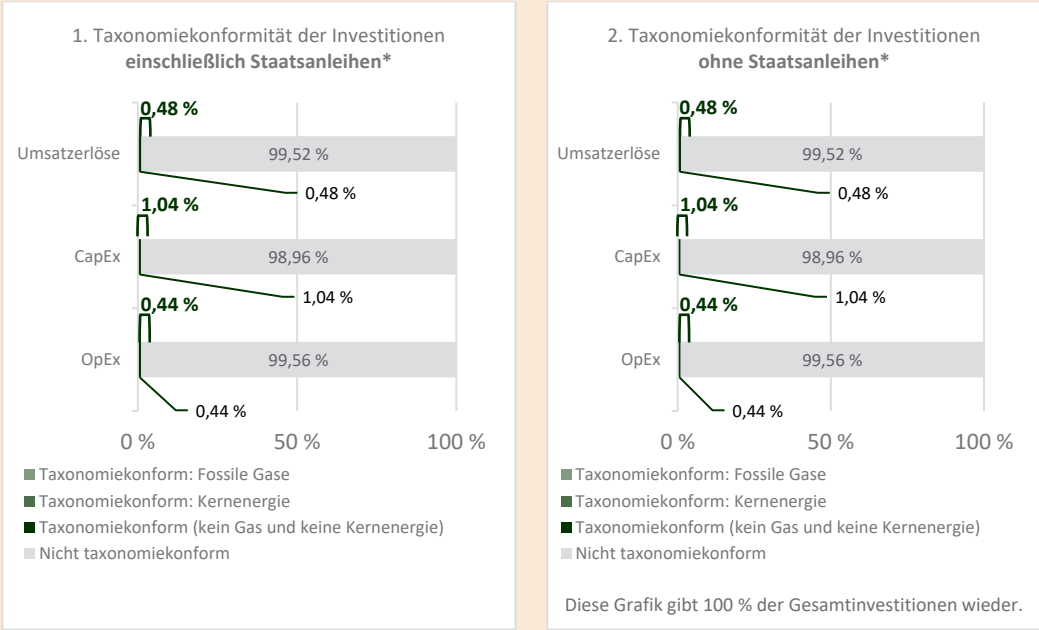
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,48 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,48 %	0,00 %	0,00 %



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?

4,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

22,04 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **12** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	37,14 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	8,57 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	5,71 %
Arbeitsstandards		48,57 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FG0S32L53EKJ87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 28,63 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als

sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,04**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,10**.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,95 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **28,63 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,04 ggü. 2,10	2,16 ggü. 2,18	2,29 ggü. 2,32	2,76 ggü. 2,97
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	88,95 %	87,09 %	86,32 %	57,90 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	28,63 %	29,32 %	33,72 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

²Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
--	----------------	----------------	----------------	----------------

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

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.

- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Elis SA	Industrieunternehmen	3,01 %	Frankreich
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,40 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	2,04 %	Norwegen
Safestore Holdings plc	Immobilien	1,99 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

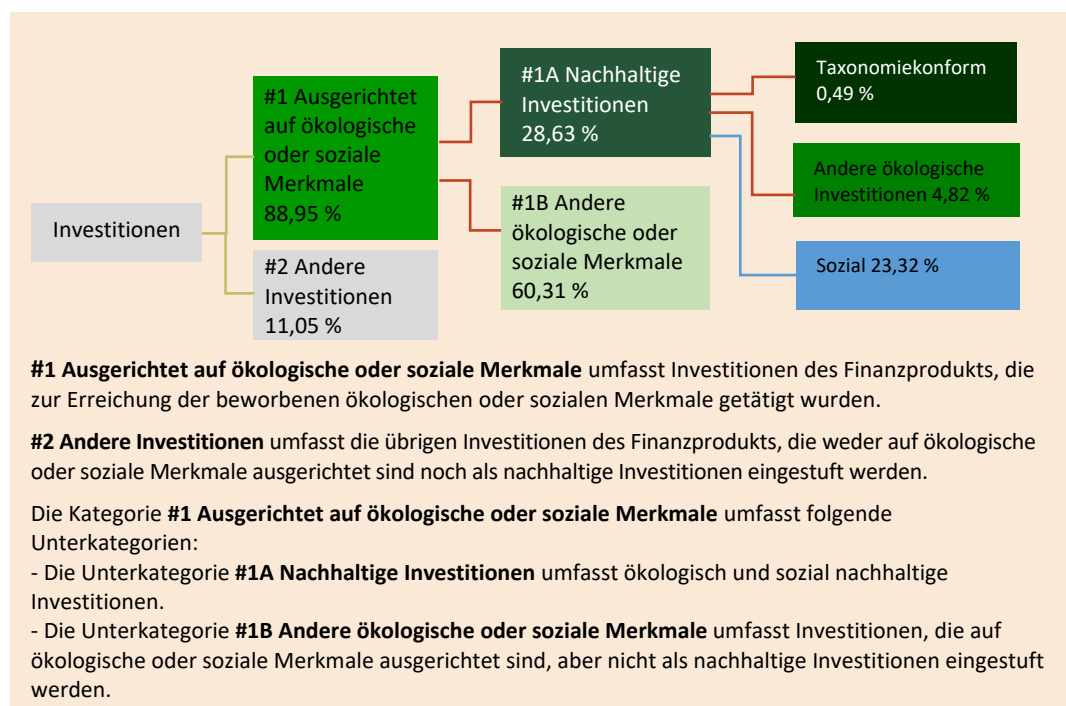
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Kommunikationsdienstleistungen	1,90 %	Deutschland
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,90 %	Deutschland
SPIE	Industrieunternehmen	1,90 %	Frankreich
CTP N.V.	Immobilien	1,88 %	Niederlande
LondonMetric Property Plc	Immobilien	1,80 %	Vereinigtes Königreich
Quilter plc	Finanzwesen	1,79 %	Vereinigtes Königreich
DO & CO Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	1,76 %	Österreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,75 %	Finnland
CVS Group plc	Gesundheitswesen	1,64 %	Vereinigtes Königreich
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	1,63 %	Irland
Buzzi S.p.A.	Werkstoffe	1,50 %	Italien



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	1,19 %
Unterhaltung	0,35 %
Medien	0,84 %
Zyklische Konsumgüter	4,77 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,61 %
Freizeitprodukte	0,57 %
Fachhandel	1,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,44 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,83 %
Körperpflegeprodukte	0,61 %
Energie	6,30 %
Energieausrüstung und -dienste	4,02 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,28 %
Finanzwesen	18,81 %
Banken	4,71 %
Kapitalmärkte	9,80 %
Finanzdienstleistungen	0,44 %
Versicherungen	3,86 %
Gesundheitswesen	7,95 %
Biotechnologie	0,60 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,84 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	5,17 %
Pharmazeutische Produkte	1,34 %
Industrieunternehmen	34,37 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,17 %
Bauprodukte	0,42 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	7,95 %
Bau und Konstruktion	1,38 %
Elektrische Geräte	6,99 %
Maschinen	9,40 %
Schifffahrt	2,07 %
Informationstechnologie	3,45 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,29 %
IT-Dienste	0,51 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,66 %
Werkstoffe	7,66 %
Chemie	2,41 %
Baustoffe	3,68 %
Metalle und Bergbau	1,56 %

Immobilien	7,66 %
Diversifizierte REITs	1,92 %
Industrie-REITs	2,63 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,48 %
Spezialisierte REITs	1,62 %
Versorger	2,10 %
Multiversorger	2,10 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,49 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

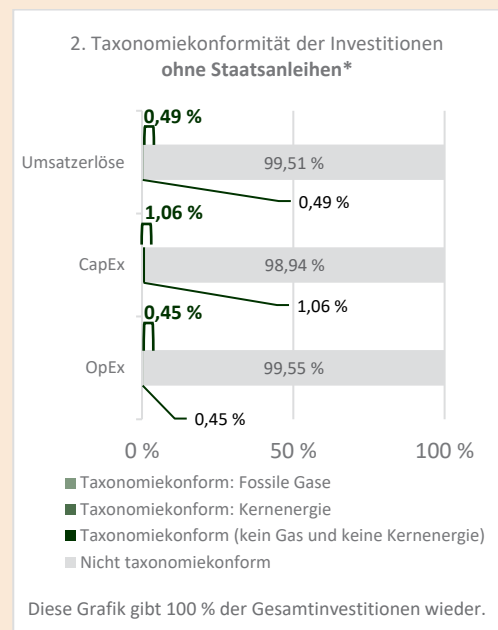
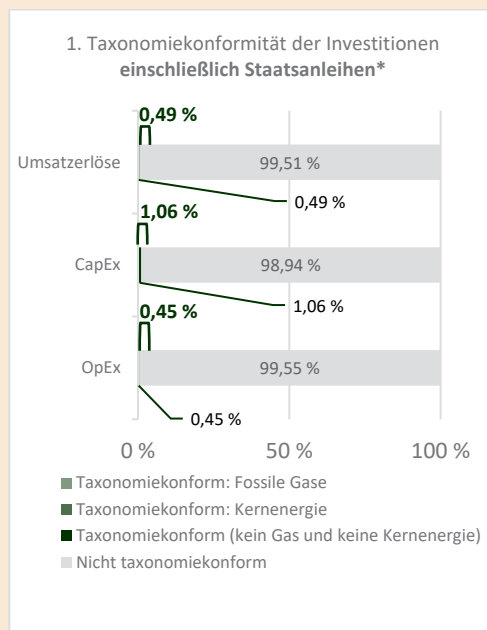
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,49 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,49 %	0,02 %	0,03 %	0,00 %



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

4,82 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **12** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	37,14 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	8,57 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	5,71 %
Arbeitsstandards		48,57 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) European Select

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MKHX2X26Q8CM51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,46 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.
- Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,12**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,29**.

¹Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **91,33 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,46 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,12 ggü. 2,29	1,87 ggü. 2,20	1,87 ggü. 2,17	2,34 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	91,33 %	93,33 %	95,00 %	79,50 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	57,46 %	53,83 %	56,24 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

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.

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
SAP SE	Informationstechnologie	7,16 %	Deutschland
ASML Holding NV	Informationstechnologie	5,16 %	Niederlande
Safran SA	Industrieunternehmen	4,18 %	Frankreich
Deutsche Börse AG	Finanzwesen	3,35 %	Deutschland
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	3,26 %	Deutschland
Industria de Diseno Textil, S.A.	Zyklische Konsumgüter	3,24 %	Spanien
EssilorLuxottica S.A.	Gesundheitswesen	2,93 %	Frankreich
Compagnie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	2,82 %	Schweiz
Air Liquide SA	Werkstoffe	2,73 %	Frankreich
Legrand SA	Industrieunternehmen	2,73 %	Frankreich
Amadeus IT Group SA	Zyklische Konsumgüter	2,67 %	Spanien
DSV A/S	Industrieunternehmen	2,56 %	Dänemark
L'Oreal S.A.	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,40 %	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,30 %	Frankreich
Hermes International Societe en commandite par actions	Zyklische Konsumgüter	2,30 %	Frankreich

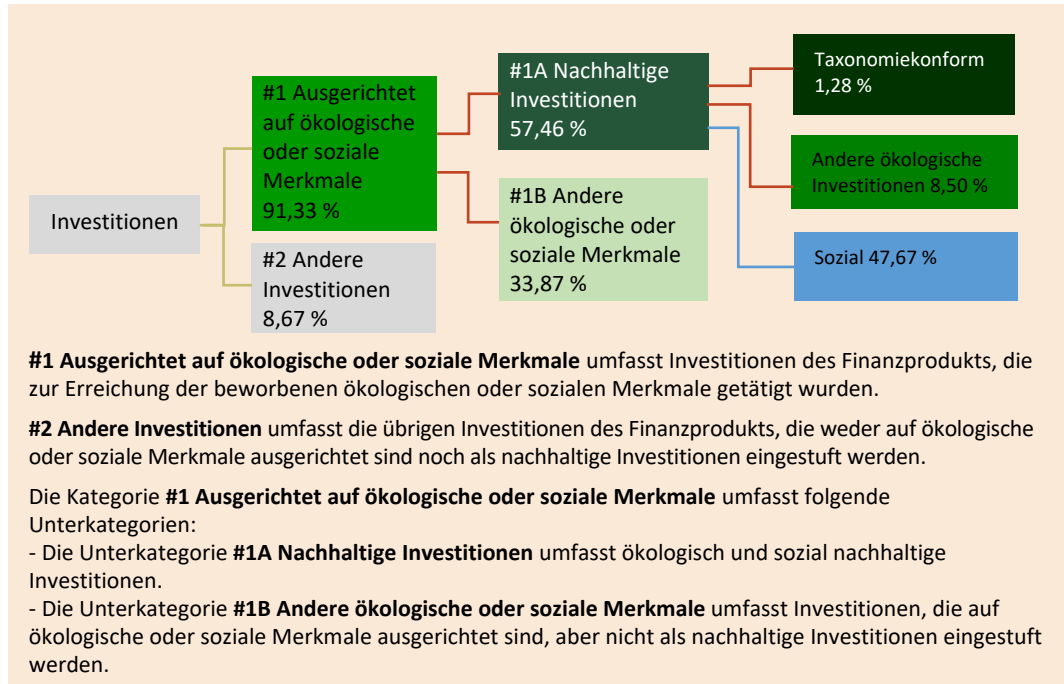
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	1,45 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,45 %
Zyklische Konsumgüter	4,11 %
Fachhandel	2,14 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,97 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,19 %
Getränke	3,16 %
Körperpflegeprodukte	3,04 %
Finanzwesen	22,08 %
Banken	18,48 %
Kapitalmärkte	3,60 %
Gesundheitswesen	9,70 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,02 %
Pharmazeutische Produkte	7,68 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Industrieunternehmen	29,46 %
Luftfahrt und Verteidigung	9,51 %
Luftfracht und Logistik	1,30 %
Elektrische Geräte	11,02 %
Maschinen	7,62 %
Informationstechnologie	17,92 %
Kommunikationsgeräte	1,46 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,45 %
Werkstoffe	4,49 %
Chemie	2,50 %
Baustoffe	1,99 %
Versorger	2,20 %
Stromversorger	1,07 %
Multiversorger	1,13 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,28 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

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.

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

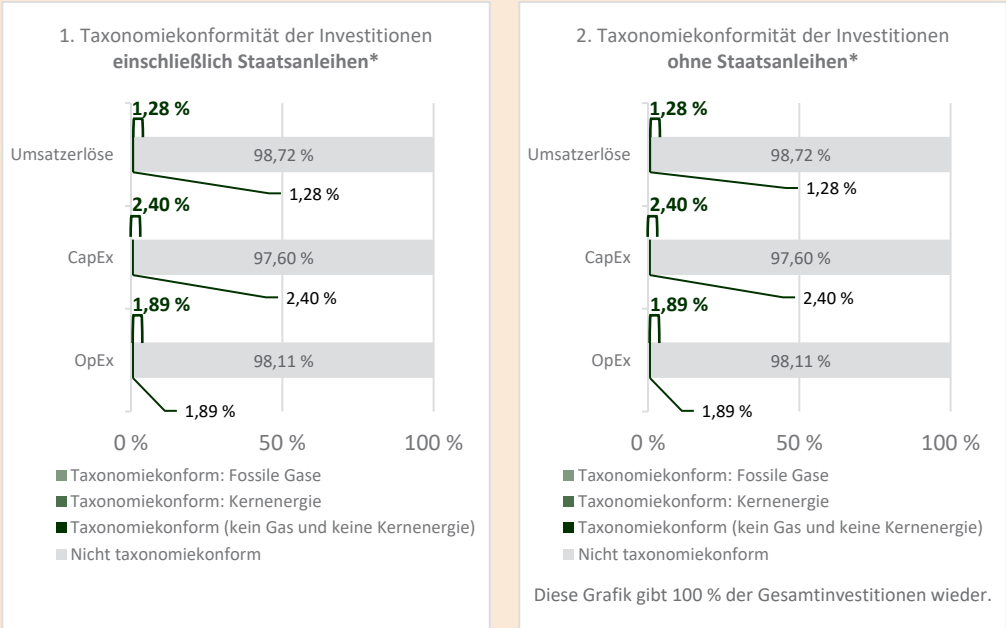
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,27 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	1,28 %	0,92 %	1,08 %	0,00 %



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

8,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

47,67 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer



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

und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **38** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **18** Unternehmen aus **9** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	38,18 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	25,45 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	7,27 %
Arbeitsstandards		29,09 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Produktname: CT (Lux) European Smaller Companies

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003VV6JZQNNIC16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,24 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine

bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Investitionen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,03**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,07**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

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

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,50 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **33,24 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,03 ggü. 2,07	2,06 ggü. 2,12	2,23 ggü. 2,26	2,79 ggü. 2,99
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	86,50 %	86,31 %	84,32 %	51,40 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	33,24 %	29,10 %	39,62 %	k. A.
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

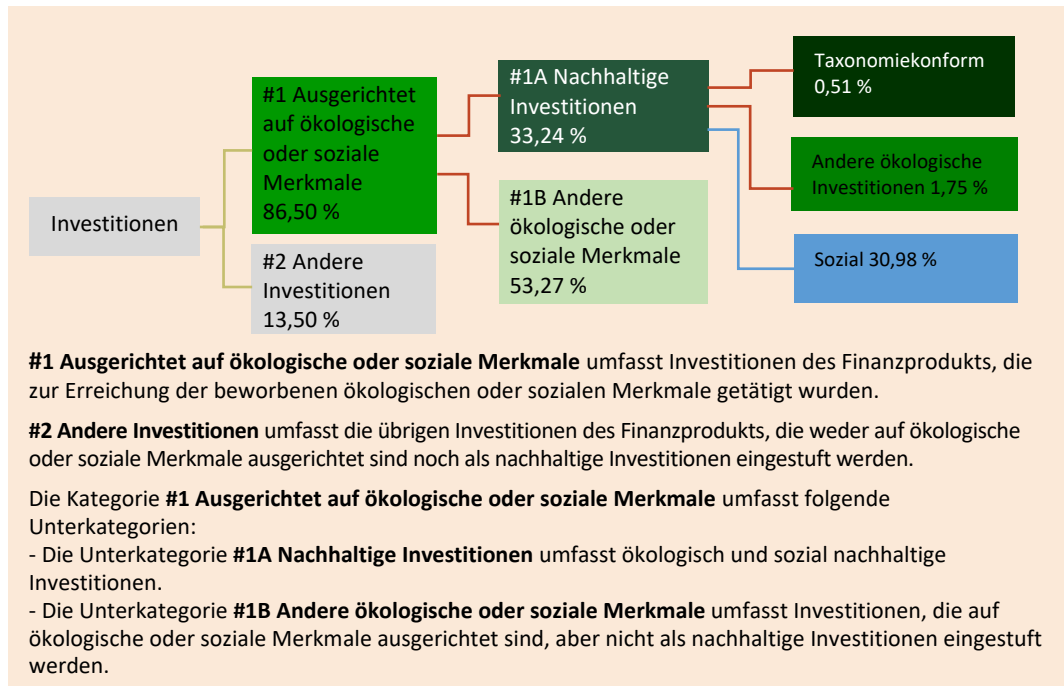
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Elis SA	Industrieunternehmen	3,01 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	2,92 %	Norwegen
SPIE	Industrieunternehmen	2,81 %	Frankreich
Bilfinger SE	Industrieunternehmen	2,67 %	Deutschland
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,50 %	Frankreich
Wienerberger AG	Werkstoffe	2,40 %	Österreich
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	2,30 %	Irland
Gaztransport & Technigaz SA	Energie	2,20 %	Frankreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	2,09 %	Finnland
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,94 %	Deutschland
Nordnet AB	Finanzwesen	1,88 %	Schweden
Elia Group SA/NV	Versorger	1,86 %	Belgien
Buzzi S.p.A.	Werkstoffe	1,81 %	Italien
CTP N.V.	Immobilien	1,81 %	Niederlande
Avanza Bank Holding AB	Finanzwesen	1,80 %	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	0,17 %
Unterhaltung	0,17 %
Zyklische Konsumgüter	4,11 %
Haushaltsgebrauchsgüter	3,59 %
Freizeitprodukte	0,52 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,29 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,72 %
Körperpflegeprodukte	0,58 %
Energie	7,83 %
Energieausrüstung und -dienste	4,42 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,41 %
Finanzwesen	19,11 %
Banken	8,07 %

Kapitalmärkte	6,31 %
Versicherungen	4,73 %
Gesundheitswesen	5,62 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	3,33 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,48 %
Pharmazeutische Produkte	1,82 %
Industrieunternehmen	35,85 %
Luftfahrt und Verteidigung	4,09 %
Bauprodukte	1,31 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	9,56 %
Bau und Konstruktion	1,82 %
Elektrische Geräte	8,54 %
Maschinen	9,27 %
Schifffahrt	1,26 %
Informationstechnologie	6,43 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,96 %
IT-Dienste	0,50 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,96 %
Werkstoffe	6,28 %
Chemie	2,13 %
Baustoffe	2,59 %
Metalle und Bergbau	1,56 %
Immobilien	4,46 %
Diversifizierte REITs	1,18 %
Industrie-REITs	0,99 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,29 %
Versorger	3,89 %
Stromversorger	2,21 %
Multiversorger	1,68 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,51 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

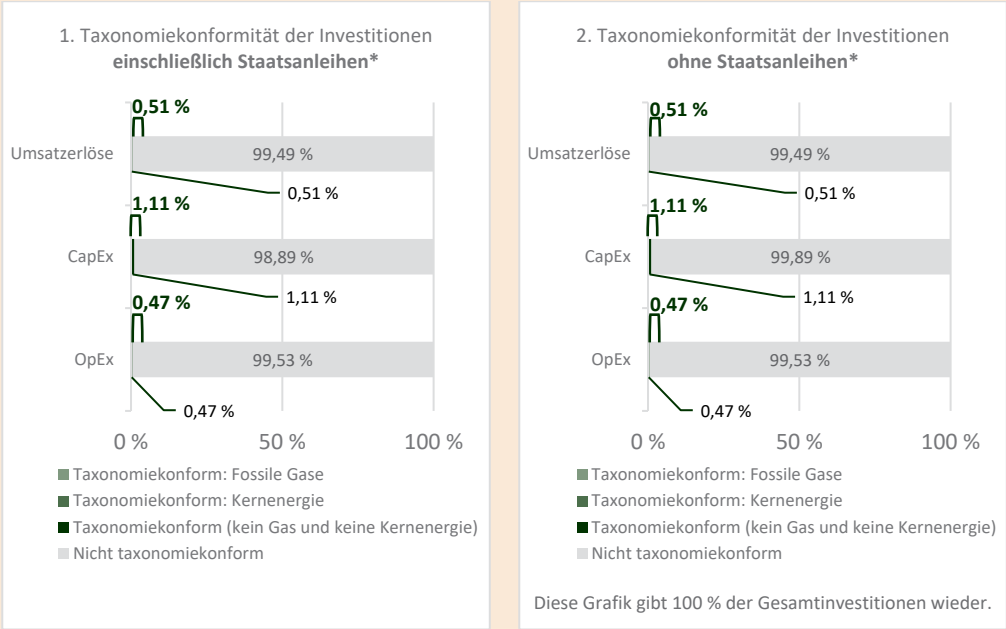
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,51 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	0,51 %	0,04 %	0,05 %	0,00 %



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

1,75 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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 sozial nachhaltigen Investitionen?

30,98 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **12** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **8** Unternehmen aus **7** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	46,15 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	7,69 %

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		46,15 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) UK Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XFQJOSJSM28C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 69,65 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,32**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,54**.

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **93,14 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **69,65 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,32 ggü. 2,54	2,27 ggü. 2,57	2,08 ggü. 2,48
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	93,14 %	95,38 %	93,18 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	69,65 %	72,83 %	46,46 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
--	----------------	----------------	----------------

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	7,42 %	Vereinigtes Königreich
Shell plc	Energie	6,36 %	Vereinigtes Königreich
Unilever PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	5,16 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

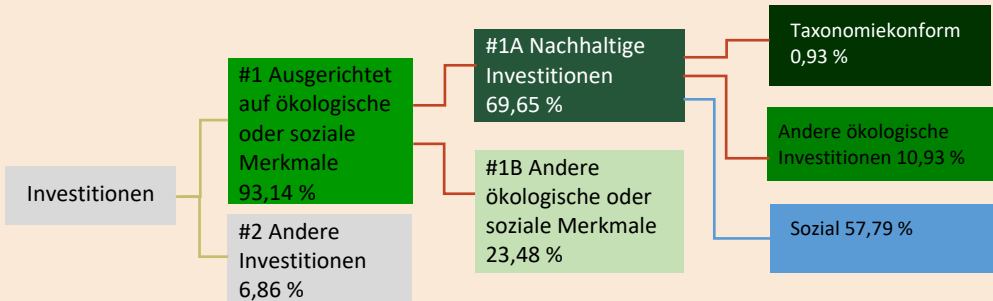
NatWest Group Plc	Finanzwesen	3,82 %	Vereinigtes Königreich
GSK plc	Gesundheitswesen	3,58 %	Vereinigtes Königreich
London Stock Exchange Group plc	Finanzwesen	3,41 %	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings Plc	Finanzwesen	3,32 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrieunternehmen	3,27 %	Vereinigtes Königreich
Rio Tinto plc	Werkstoffe	3,27 %	Vereinigtes Königreich
Standard Chartered PLC	Finanzwesen	3,25 %	Vereinigtes Königreich
Experian PLC	Industrieunternehmen	3,11 %	Vereinigtes Königreich
IMI plc	Industrieunternehmen	2,91 %	Vereinigtes Königreich
Weir Group PLC	Industrieunternehmen	2,85 %	Vereinigtes Königreich
Intertek Group plc	Industrieunternehmen	2,82 %	Vereinigtes Königreich
BT Group plc	Kommunikations-dienstleistungen	2,72 %	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



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

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

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

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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,14 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,85 %
Medien	1,29 %
Zyklische Konsumgüter	8,63 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,85 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	4,03 %
Haushaltsgebrauchsgüter	1,52 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,22 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,25 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,22 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	0,59 %
Haushaltsprodukte	1,24 %
Körperpflegeprodukte	4,21 %
Energie	10,30 %
Öl, Gas und Brennstoffe	10,30 %
Finanzwesen	19,13 %
Banken	11,26 %
Kapitalmärkte	5,83 %
Finanzdienstleistungen	0,35 %
Versicherungen	1,69 %
Gesundheitswesen	14,33 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,20 %
Pharmazeutische Produkte	13,13 %
Industrieunternehmen	20,41 %
Luftfahrt und Verteidigung	1,04 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	2,39 %
Maschinen	5,41 %
Professionelle Dienstleistungen	6,51 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,07 %
Informationstechnologie	0,51 %
Software	0,51 %
Werkstoffe	8,76 %
Chemie	2,24 %
Baustoffe	1,10 %
Metalle und Bergbau	5,42 %
Immobilien	2,53 %
Diversifizierte REITs	1,42 %
Wohnungs-REITs	1,10 %
Versorger	2,72 %
Stromversorger	2,72 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,93 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

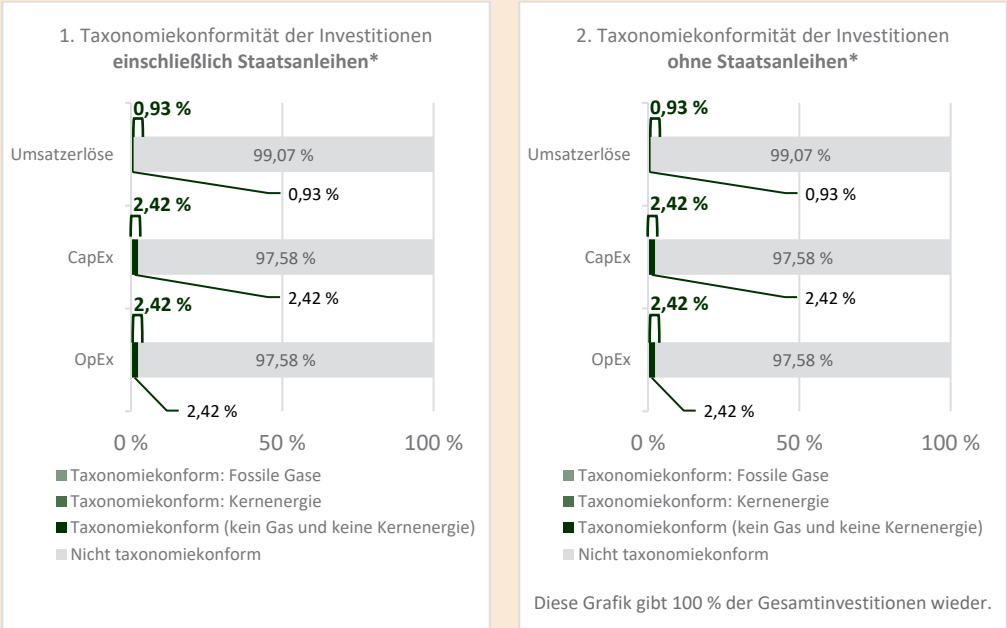
Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,93 %	0,00 %	0,00 %



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?

10,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

57,79 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **91** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **31** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	20,79 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	4,95 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	14,85 %
Arbeitsstandards		59,41 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Japan Equities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMPLEZ8VQSU41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,33 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **1,78**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **1,86**.
- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **91,78 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **32,33 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	1,78 ggü. 1,86	1,81 ggü. 1,90	1,90 ggü. 1,97
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen ³	91,78 %	86,53 %	81,44 %
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	32,33 %	21,13 %	23,90 %
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

³ Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.
- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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

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



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Finanzwesen	5,57 %	Japan
Hitachi, Ltd.	Industrieunternehmen	5,01 %	Japan
Sony Group Corporation	Zyklische Konsumgüter	4,63 %	Japan
Tokyo Electron Ltd.	Informationstechnologie	3,96 %	Japan
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	Immobilien	3,59 %	Japan
Tokio Marine Holdings, Inc.	Finanzwesen	3,40 %	Japan
Niterra Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,97 %	Japan
Kinden Corporation	Industrieunternehmen	2,97 %	Japan
ORIX Corporation	Finanzwesen	2,93 %	Japan
Nomura Holdings, Inc.	Finanzwesen	2,83 %	Japan
Toyota Motor Corp.	Zyklische Konsumgüter	2,62 %	Japan
Sankyo Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,56 %	Japan
Itochu Corporation	Industrieunternehmen	2,55 %	Japan
Sanwa Holdings Corporation	Industrieunternehmen	2,43 %	Japan
Recruit Holdings Co., Ltd.	Industrieunternehmen	2,29 %	Japan

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

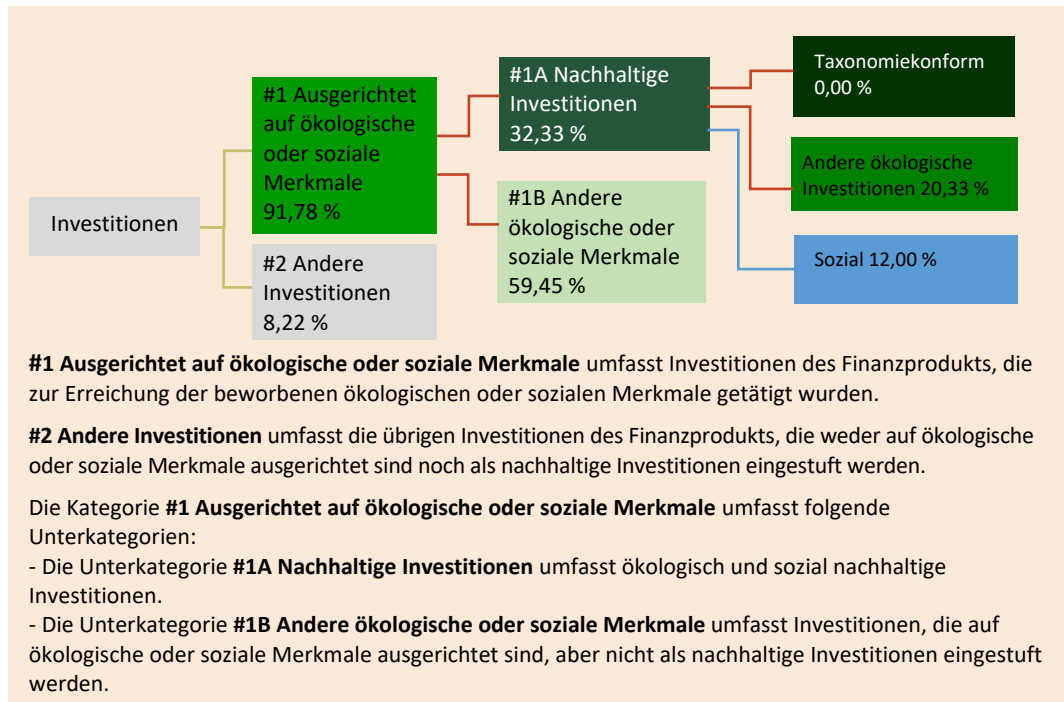
Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	3,09 %
Unterhaltung	0,61 %
Medien	2,00 %
Mobile Telekommunikationsdienste	0,48 %
Zyklische Konsumgüter	14,82 %
Automobilkomponenten	4,68 %
Automobile	3,36 %
Haushaltsgebrauchsgüter	3,60 %
Freizeitprodukte	0,86 %
Fachhandel	2,32 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,13 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,13 %
Energie	4,74 %

Energieausrüstung und -dienste	1,53 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,21 %
Finanzwesen	21,19 %
Banken	8,77 %
Kapitalmärkte	3,37 %
Finanzdienstleistungen	2,88 %
Versicherungen	6,18 %
Gesundheitswesen	7,37 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,62 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,77 %
Pharmazeutische Produkte	3,98 %
Industrieunternehmen	25,28 %
Bauprodukte	0,52 %
Bau und Konstruktion	7,18 %
Industriekonglomerate	4,78 %
Maschinen	2,10 %
Professionelle Dienstleistungen	2,00 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	8,69 %
Informationstechnologie	11,84 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	0,95 %
IT-Dienste	2,42 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,47 %
Werkstoffe	2,61 %
Chemie	1,04 %
Metalle und Bergbau	1,57 %
Immobilien	3,74 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,74 %
Versorger	1,91 %
Stromversorger	1,91 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für

die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

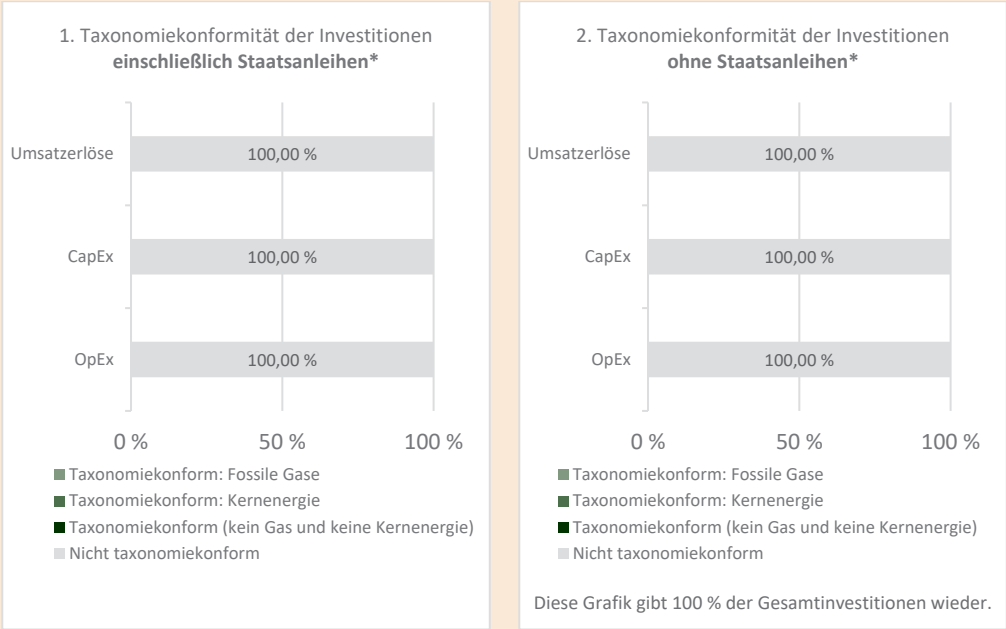
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %



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

20,33 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

12,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Berichtszeitraum wurden **16** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **4** Unternehmen aus **1** Land ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	46,15 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	30,77 %

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	7,69 %
Arbeitsstandards		15,38 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Produktname: CT (Lux) Global Real Estate Securities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QD75LGEGT2C933

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,36 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Ab 13. November 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter wandte sein proprietäres Modell zur ESG-Wesentlichkeitsbewertung („ESGM-Modell“) an, um dafür zu sorgen, dass mindestens **50 %** der Portfoliobestände in Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach diesem Modell

gehalten werden¹. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

- Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.
- Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewertung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Die ESG-Wesentlichkeitsgesamtbewertung des Portfolios ist kein verbindlicher Nachhaltigkeitsindikator und lag am 31. März 2026 insgesamt bei **1,50** (auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als bester Bewertung).
- Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **98,06 %** in Unternehmen mit guter Bewertung².

¹ Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

² Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

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

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **28,36 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

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

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.
- Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

- Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

- Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.
- Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Significant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden 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.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.11.2025 bis 31.03.2026.

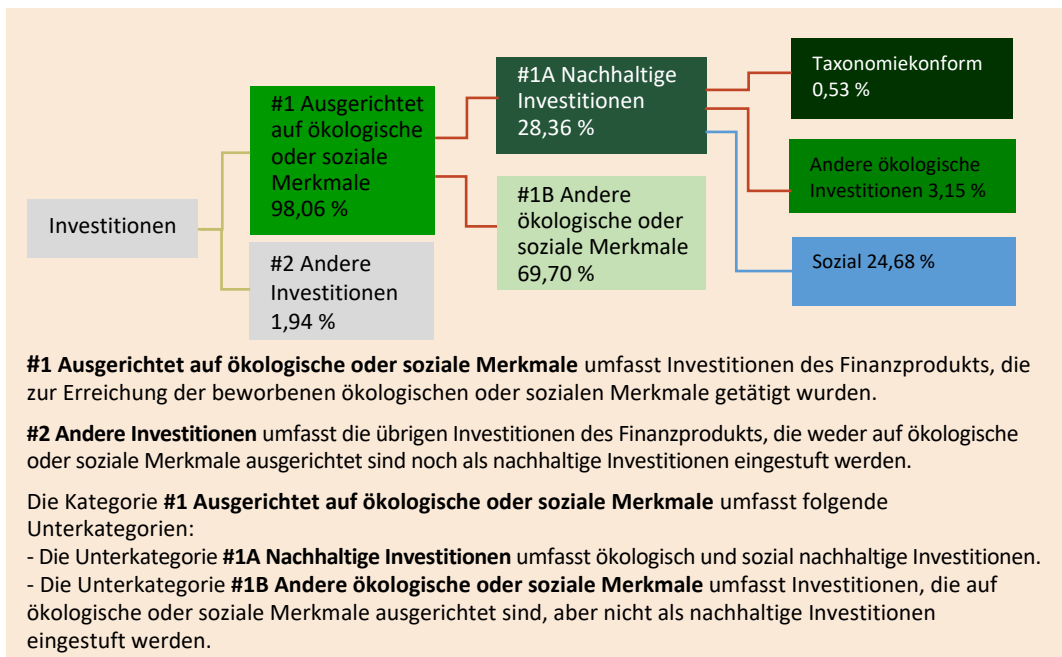
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Welltower Inc.	Immobilien	7,56 %	USA
Prologis, Inc.	Immobilien	6,31 %	USA
Equinix, Inc.	Immobilien	4,93 %	USA
Swiss Prime Site AG	Immobilien	4,00 %	Schweiz
TAG Immobilien AG	Immobilien	3,26 %	Deutschland
Irish Residential Properties REIT plc	Immobilien	2,20 %	Irland
Digital Realty Trust, Inc.	Immobilien	2,19 %	USA
Simon Property Group, Inc.	Immobilien	2,16 %	USA
Goodman Group	Immobilien	2,08 %	Australien
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Immobilien	2,08 %	Frankreich
Gaming and Leisure Properties, Inc.	Immobilien	2,07 %	USA
Public Storage	Immobilien	1,91 %	USA
Ventas, Inc.	Immobilien	1,87 %	USA
Pandox AB	Immobilien	1,80 %	Schweden
Tritax Big Box REIT plc	Immobilien	1,76 %	Vereinigtes Königreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Gesundheitswesen	0,25 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,25 %
Informationstechnologie	0,30 %
IT-Dienste	0,30 %
Immobilien	100,94 %
Diversifizierte REITs	8,75 %
Gesundheitswesen-REITs	17,26 %
Hotel- und Resort-REITs	1,96 %
Industrie-REITs	14,60 %
Büroimmobilien-REITs	-0,80 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	14,30 %
Wohnungs-REITs	10,95 %
Einzelhandels-REITs	16,04 %
Spezialisierte REITs	17,87 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Investitionsziels solche Investitionen zu tätigen.

0,53 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

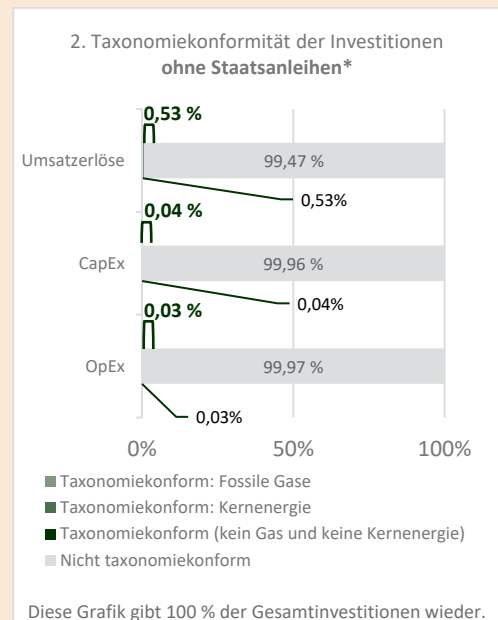
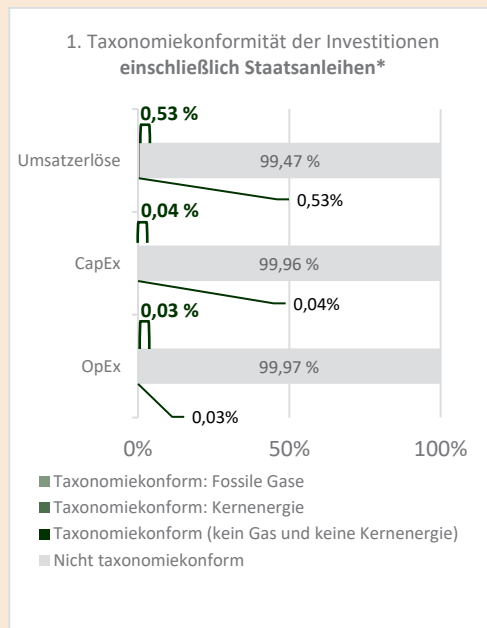
In Kernenergie

☒

Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der 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.

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio. Ein Vergleich des Prozentsatzes der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, wird in den nächsten periodischen Bericht aufgenommen.



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

3,15 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



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

24,68 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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



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

Im Berichtszeitraum wurden **10** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **9** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	75,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	8,33 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		16,67 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

- **Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt**

Nicht zutreffend.

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

Angaben zur EU-Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Die Verordnung (EU) 2020/852 ist ein Rahmenwerk zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen. In ihr sind Kriterien festgelegt, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftstätigkeit in Bezug auf sechs Umweltziele als ökologisch nachhaltig einzustufen ist (die EU-Taxonomieverordnung). Die EU-Taxonomieverordnung verlangt, dass bestimmte Angaben in diesem Bericht gemacht werden.

Artikel-6-Finanzprodukte

Bei den Anlagen, die den nachfolgend aufgeführten Finanzprodukten zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit gemäß der EU-Taxonomieverordnung nicht berücksichtigt. Zu den Artikel-6-Finanzprodukten gehören:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Asian Equity Income
- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Enhanced Commodities
- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Flexible Asian Bond
- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) Global Extended Alpha
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
- CT (Lux) Global Multi Asset Income
- CT (Lux) Global Technology
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) US High Yield Bond

Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte

Die Angaben für Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte gemäß EU-Taxonomieverordnung sind in den regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“) enthalten, die Bestandteil dieses Berichts sind.

Adressverzeichnis

Eingetragener Firmensitz

(bis zum 22. Februar 2026)
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Delegiert an¹:

Columbia Management
Investment Advisers, LLC
290 Congress Street
Boston, MA 02210
Vereinigte Staaten von Amerika

Threadneedle Asset Management Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich

Thames River Capital LLP
Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich

Anlageverwalter

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

CT (Lux) US High Yield Bond
CT (Lux) Global Emerging Market Equities
CT (Lux) US Contrarian Core Equities
CT (Lux) US Disciplined Core Equities
CT (Lux) Global Technology

CT (Lux) Global Social Bond²
CT (Lux) Global Corporate Bond³
CT (Lux) European Corporate Bond
CT (Lux) European High Yield Bond
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
CT (Lux) European Social Bond
CT (Lux) European Strategic Bond
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds³
CT (Lux) Emerging Market Debt³
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds³
CT (Lux) Flexible Asian Bond⁴
CT (Lux) Global Dynamic Real Return
CT (Lux) Global Multi Asset Income
CT (Lux) Global Focus
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income²
CT (Lux) Global Select
CT (Lux) Global Smaller Companies
CT (Lux) American
CT (Lux) American Select³
CT (Lux) American Smaller Companies³
CT (Lux) Asia Equities⁴
CT (Lux) Pan European Equities²
CT (Lux) Pan European Focus
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
CT (Lux) Pan European Smaller Companies
CT (Lux) European Select
CT (Lux) European Smaller Companies
CT (Lux) Asian Equity Income⁴
CT (Lux) UK Equities
CT (Lux) UK Equity Income
CT (Lux) Japan Equities³
CT (Lux) Credit Opportunities
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities²
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
CT (Lux) American Extended Alpha³
CT (Lux) Global Extended Alpha
CT (Lux) Enhanced Commodities³

CT (Lux) Global Real Estate Securities²

¹ Unter der Verantwortlichkeit und Aufsicht von Threadneedle Management Luxembourg S.A.

² Siehe Erläuterung 1.

³ Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC delegiert.

⁴ Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited delegiert.

Adressverzeichnis

Verwahr-, Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle

(bis zum 22. Februar 2026)

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg⁵
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle

SS&C Administration Services Luxembourg S.A.⁵
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle (an verschiedene Vertriebsgesellschaften delegiert)

Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Vertreter und Zahlstellen

In Österreich

Erste Bank
Am Belvedere 1A-1100 Wien
Österreich

In Belgien

CACEIS Belgium S.A
Avenue du Port 86 C b 320
B-1000 Brüssel
Belgien

In Frankreich

CACEIS Bank
89-91 89 Rue Gabriel Péri
F-92120 Montrouge
Frankreich

In Deutschland

J.P. Morgan AG
Jungthofstraße 14
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

⁵ Siehe Erläuterung 21.

In Hongkong

(bis zum 13. November 2025)

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
3/F Tower 2 & 3 HSBC Centre
1 Sham Mong Road
Kowloon
Hongkong

(ab dem 14. November 2025)

State Street Trust (HK) Limited
68/F Two International Finance Centre
8 Finance Street
Central
Hongkong

In der Schweiz

CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch/Switzerland
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich
Schweiz

Abschlussprüfer

(bis zum 30. Juni 2025)

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

(ab dem 1. Juli 2025)

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

(bis 25. März 2026)

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy, B.P. 1107
L-1011 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

(ab 26. März 2026)

Elvinger Hoss Prussen
2, Pl. Winston Churchill
L-1340 Ville-Haute Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website
columbiathreadneedle.com



Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A. Beim luxemburgischen Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) unter der Nummer B 110242 eingetragen, 6E, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. Im Vereinigten Königreich herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited (TAML) Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. columbiathreadneedle.com