

Société d'investissement à capital variable
In Luxemburg gegründet
RCS Luxemburg B 102 944

Jahresbericht mit Jahresabschluss

Für das Geschäftsjahr bis
zum 30. September 2025
geprüfte Fassungen von:



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

Bericht des Verwaltungsrats	2
Verwaltungsratsmitglieder und Conducting Officers	5
Bericht des Investmentmanagers	6
Fußnoten	7
Fondsberichte	8
Vermögensaufstellung	
Aktienfonds	
Asia Fund	21
Emerging Markets Fund	22
Europe Fund	25
Global Contrarian Long/Short Fund	26
Global Fund	27
World Equity Fund ^{1,2}	28
Multi-Asset-Fonds	
Global Income Builder 50 Fund ^{1,2}	29
Global Multi Asset Selection 80 Fund ^{1,2}	30
Global Multi Asset Thematic 60 Fund ^{1,2}	31
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund ²	32
Rentenfonds	
Fixed Maturity 2027 Fund ^{1,2}	33
Fixed Maturity 2028 Fund ^{1,2}	34
Fixed Maturity 2030-I Fund ^{1,2}	35
Aufstellung des Nettovermögens	36
Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	39
Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	42
Anteilsstatistik	45
Erläuterungen zum Abschluss	48
Prüfungsbericht	57
Ungeprüfte Zusatzinformationen	59
Adressenverzeichnis	62
EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	63

Bericht des Verwaltungsrats

I Einleitung

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

II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 vor. Den geprüften Jahresabschluss finden Sie auf den Seiten 21 bis 56 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahrs erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 42 bis 44.

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

III Aktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten einer offenen Investmentgesellschaft aus. Der nachstehende Bericht des Investmentmanagers gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. September 2025 bei über 4,34 Mrd. USD (2024: 3,16 Mrd. USD). Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit Teilfonds schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“), weitere Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen auflegen.

Am Ende des Geschäftsjahrs bestand die Gesellschaft aus 13 aktiven Teilfonds und einem Teilfonds, dem Global Bond Ex Japan Fund, der am 30. September 2025 mit einer Erstzeichnung durch Sacheinlage am 1. Oktober 2025 aufgelegt wurde.

Einzelheiten zu den im Geschäftsjahr eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 48 bis 56 dargestellt.

Der Teilfonds Global Bond Ex Japan Fund, der am 30. September 2025 aufgelegt wurde, hielt am Jahresende keine Vermögenswerte. Folglich wird er in den Abschnitten mit den Fondsberichten und in der Vermögensaufstellung nicht aufgeführt.

IV Verwaltungsrat

Die Namen der am 30. September 2025 amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft werden auf Seite 5 angegeben. Drei der fünf am 30. April 2025 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht geschäftsführende Verwaltungsräte, von denen einer unabhängig vom Investmentmanager ist und mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung steht, die ihn bei der Ausübung seines unabhängigen Urteils wesentlich beeinflussen könnte.

Während des Geschäftsjahrs bis zum 30. September 2025 gab es im Verwaltungsrat der Gesellschaft folgende Veränderung:

- Nishith Gandhi hat mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 den Rücktritt von seiner Funktion als Firmenmitglied im Verwaltungsrat von FIL (Luxembourg) S.A. eingereicht.
- Allan Pelvang wurde mit Wirkung vom 24. April 2025 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt.

Die Namen der am 30. September 2025 amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft werden ebenfalls auf Seite 5 angegeben.

Während des Geschäftsjahrs bis zum 30. September 2025 gab es im Management der Verwaltungsgesellschaft folgende Veränderung:

- Sera Sadrettin hat den Rücktritt von ihrer Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung zum 31. Januar 2025 eingereicht.

V Leitung der Gesellschaft

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

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Conducting Officers

Die Namen der am 30. September 2025 amtierenden von FIMLUX ernannten Conducting Officers (COs) werden auf Seite 5 angegeben.

Während des Geschäftsjahres bis zum 30. September 2025 gab es bei den COs von FIMLUX folgende Veränderung:

- Stephan von Bismarck hat den Rücktritt von seiner Funktion als Conducting Officer („CO“) von FIMLUX mit Wirkung zum 31. Oktober 2024 eingereicht.
- Sylviane Kerzerho wurde mit Wirkung vom 1. November 2024 zum CO von FIMLUX ernannt.
- Florence Alexandre hat mit Wirkung zum 31. Juli 2025 ihren Rücktritt von ihrem Amt als CO von FIMLUX eingereicht.

Zuständigkeiten der Conducting Officers

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

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

VI Rolle des Investmentmanagers und sonstige Dienstleistungen

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

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

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

VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

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

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) enthaltenen, im Jahr 2022 aktualisierten und neu herausgegebenen Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilinhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilinhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat verlangt und erhält von den zuständigen Ausschüssen, CO sowie von FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter der FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsysteams von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe dem Code of Conduct von FIL und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergebäten regeln.
6. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztendlich der Genehmigung durch die Anteilsinhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilinhabern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. September 2025, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilinhaber, auf insgesamt 65.716 USD. Dies wird auf Seite 52 dieses Jahresberichts dargestellt. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 56.000 EUR.
7. Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilinhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilinhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity unterliegt der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Sitzungen des Verwaltungsrats vorgelegt wird. Er genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

Bericht des Verwaltungsrats

VIII Sonstige Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

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

Schweizer Anleger

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

IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilinhabern die folgenden Beschlüsse auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft vor, die am 12. März 2025 um 12:00 Uhr in 2a, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg stattfindet:

- die Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025;
- die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl bzw. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wiederwahl des externen Wirtschaftsprüfers;
- die Genehmigung der zu zahlenden Dividenden; und
- Berücksichtigung sonstiger Punkte, die der Jahreshauptversammlung entsprechend der Gesellschaftssatzung vorgelegt werden dürfen.

Verwaltungsrat

Fidelity Active STrategy

17. Dezember 2025

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Active Strategy per 30. September 2025

Jeffrey Lagarce ^

Vorsitzender des Verwaltungsrats
USA

Romain Boscher ^

Mitglied des Verwaltungsrats
Frankreich

Eliza Dungworth

Mitglied des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Carine Feipel ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Allan Pelvang

Mitglied des Verwaltungsrats
Bermuda

Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Romain Boscher ^

Verwaltungsgesellschaft
Frankreich

Eliza Dungworth

Verwaltungsgesellschaft
Großherzogtum Luxemburg

Jon Skillman ^*

Verwaltungsgesellschaft
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Eliza Dungworth

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Sylviane Kerzerho

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Paul Witham

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

[^]Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
^{*}Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

Bericht des Investmentmanagers*

Marktumfeld

Globale Aktien legten auf Basis des US-Dollar im Laufe des zwölfmonatigen Berichtszeitraums zu. Getragen vom robusten globalem Wachstum, dem Optimismus hinsichtlich des Ausgangs der US-Präsidentenwahlen und den Zinssenkungen der wichtigsten Zentralbanken war die Wertentwicklung an den Märkten von Oktober bis Januar positiv. Ab Februar gerieten die Märkte aufgrund der Unsicherheit über die US-Handelszölle unter Druck, und Anfang April verzeichneten die Aktien aufgrund der umfangreichen Zollankündigungen einen starken Rückgang. Allerdings erholten sich die Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums von den Tiefstständen im April, da die USA mit mehreren Ländern Verhandlungen über Handelsabkommen aufnahmen und deren Abschluss mit wichtigen Partnern ankündigten. Darüber hinaus stützten der Optimismus in Bezug auf das Wachstum im Bereich der künstlichen Intelligenz und die sich erholtenden Erträge der Unternehmen die Märkte. Da die Zentralbank die Zinsen auf ihrer Septembersitzung im Jahr 2025 erstmals senkte, sorgte auch die Erwartung kurzfristiger Zinssenkungen durch die US-Notenbank (Fed) gegen Ende des Berichtszeitraums für Unterstützung. Aus sektoraler Sicht führten Kommunikationsdienstleistungen, Informationstechnologie (IT) und Finanzwerte die Zuwächse an, während Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter am meisten zurückblieben. Alle wichtigen regionalen Märkte schlossen höher, wobei Aktien aus den USA und Schwellenländern eine starke Wertentwicklung verzeichneten. Vor dem Hintergrund des Handelsabkommens zwischen den USA und China, der Rallye der chinesischen IT-Aktien und des günstigen politischen Umfelds war China in der Gruppe der Schwellenländer führend. Die Renditen auf Basis des US-Dollars profitierten vom Rückgang der US-Währung gegenüber dem Euro und dem Pfund Sterling, litten jedoch unter dem Anstieg gegenüber dem Yen.

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitle erlebten eine volatile, aber resiliente Periode, die von geopolitischen Spannungen, Handelsstreitigkeiten und divergierenden Zentralbankpolitiken geprägt war. Starke US-Wirtschaftsdaten zu Beginn des Berichtszeitraums trieben die Renditen in die Höhe, mildere Inflationsdaten trugen später jedoch zu ihrer Stabilisierung bei. Die erneuten Zölle der Trump-Administration und ein Szenario mit höherer Inflation lösten Rezessionssorgen aus, die durch schwächeres Verbrauchervertrauen und nachgebenden Wachstumsindikatoren noch verstärkt wurden. Nachdem Fitch und Moody's das Rating der USA aufgrund der zunehmenden Verschuldung herabgestuft hatten, drückten auch die fiskalischen Aussichten der USA auf die Stimmung. In Europa legten die Renditen deutscher Staatsanleihen (Bund) Anfang 2025 angesichts von Konjunkturprogrammen und steigender Verteidigungsausgaben stark an, während die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen kurze Zeitig die 5 %-Marke überschritten, und damit den höchsten Stand seit 2007 erreichten. Die Maßnahmen der Zentralbanken waren uneinheitlich: Die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of England (BoE) senkten die Zinssätze, um das Wachstum zu fördern, während die Bank of Japan die Zinssätze im Januar 2025 anhob und die US-Notenbank die weitere Lockerung der Geldpolitik nach drei Zinssenkungen aussetzte. Im dritten Quartal zeigte sich erneut, wie hartnäckig die Inflation sich hielt. Die Inflation der Verbraucherpreis im August überraschte durch ihren Anstieg, der die Anleger dazu veranlasste, ihre Erwartungen hinsichtlich einer lockeren Geldpolitik zu korrigieren. Das trieb die Renditen nach oben. Die Stimmung stabilisierte sich jedoch gegen Ende des Quartals, nachdem die US-Notenbank im September den Leitzins um 25 Basispunkte gesenkt und damit erneut ihre politische Unterstützung signalisiert hatte. In Europa wurden die Märkte durch politische Risiken belastet, insbesondere durch die politische Unsicherheit in Frankreich und die Ausweitung der Spreads in den Peripherieländern. Die Anleihemärkte schnitten besser ab als Staatsanleihen, was durch robuste Unternehmenserträge, wenige Ausfälle und eine robuste Wachstumsdynamik gestützt wurde.

Regionale Entwicklungen

Europäische Aktien haben sich in den letzten 12 Monaten trotz der Marktvolatilität aufgrund von Handelskriegen und geopolitischen Spannungen gut behauptet. Der Berichtszeitraum begann schwach, da die Besorgnis über die Produktion in der Eurozone sowie die fiskalische Unsicherheit in Deutschland und Frankreich die Stimmung Ende 2024 belasteten. Das Jahr 2025 brachte für Europa jedoch einen bemerkenswerten Aufschwung, der durch starke Unternehmenserträge und eine fiskalische Umstellung auf höhere Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben begünstigt wurde. In den Folgemonaten kam es angesichts der zunehmenden Handelsspannungen zwischen den USA und der EU sowie der geopolitischen Risiken erneut zu einer Zunahme der Volatilität, doch die Zuflüsse blieben robust und wurden durch überzeugende Bewertungen und robuste Erträge gestützt. Die Zinssenkungen der EZB, die den Einlagensatz auf 2 % gesenkt hat, haben die Risikobereitschaft weiter gestärkt.

Aktien aus Asien (ohne Japan) wiesen im Berichtszeitraum eine erhebliche Volatilität auf, erzielten aber dennoch hohe positive Renditen. Sie wurden stark von der US-Zollpolitik und den Handelsunsicherheiten beeinflusst. Auf regionaler Ebene legten die technologieorientierten Märkte Südkoreas und Taiwans zu, da die von KI getriebene Dynamik und die starken Erträge der großen Technologieunternehmen den Zufluss ausländischer Investitionen in beide Märkte ankurbelten. Aktien aus China und Hongkong gewannen deutlich. Die Begeisterung für künstliche Intelligenz und die politische Unterstützung beflogten chinesische Aktien. Die Anleger unterstützten einheimische KI-Programme führender Technologieunternehmen in China. Die Märkte in Hongkong profitierten von einer starken Erholung bei Börsengängen. Indische Aktien hingegen beendeten den Berichtszeitraum im Minus. Die Besorgnis über eine Erhöhung der US-Zölle auf indische Waren löste in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums einen breit angelegten Ausverkauf der Aktien aus. Die Anleger bewerteten die Wettbewerbsfähigkeit des Exports und die kurzfristigen Wachstumsaussichten des Landes neu und ausländische institutionelle Anleger führten die Abwanderung an. Australische Aktien entwickelten sich weitgehend verhalten und verloren gegen Ende des Berichtszeitraums an Schwung. Im ASEAN führten Aktien aus Singapur die Gewinne an.

Schwellenländer (EM) legten im Jahresverlauf zu und übertrafen die entwickelten Märkte. Der Berichtszeitraum war angesichts sich verändernder geldpolitischer Erwartungen, geopolitischer Spannungen und zollbedingter Unsicherheiten von Volatilität geprägt. Nach dem Ausgang der US-Wahlen und der zunehmenden Besorgnis über mögliche Handels- und Zollmaßnahmen gerieten die Märkte gegen Ende 2024 unter Druck. Zu Beginn des Jahres 2025 hellte sich die Stimmung wieder auf, da der Optimismus in Bezug auf künstliche Intelligenz und ein schwächeres US-Dollar die Risikobereitschaft förderten. Diese Stimmung fand am so genannten „Tag der Befreiung“ Anfang April ein jähes Ende, da die Zuwächse nachgaben und die Märkte abrutschten. Nach der Ankündigung einer 90-tägigen Pause für die reziproken Zölle auf die Waren der meisten Länder und eines Zollabkommens zwischen den USA und China, das allerdings noch nicht offiziell abgeschlossen ist, gewannen Aktien aus Schwellenländern ihr Momentum zurück. Die Spannungen im Nahen Osten sorgten für eine gewisse Risikoscheu, doch die Reaktion der Märkte auf den Konflikt fiel relativ verhalten aus. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden Schwellenländer durch die erste Zinssenkung der US-Notenbank seit 2024, die anhaltende Schwäche des US-Dollars und die sich verbesserte Wirtschaftsdynamik in China gestützt. Diese Entwicklungen haben das Vertrauen der Anleger in die gesamte Anlagenklasse gestärkt.

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

1. Diese sind als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte („SFDR“) definiert. SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Teilfonds gemäß Artikel 8 versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Eigenschaften auch Umwelt- oder Sozialeigenschaften bzw. eine Kombination dieser Eigenschaften zu fördern. Angaben zu den Umwelt- und Sozialeigenschaften der Teilfonds, die Angaben gemäß Artikel 8 SFDR machen, finden Sie im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts.

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

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

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

Erläuterungen zur Wertentwicklung in den Fondsberichten

Die kumulativen Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte mit den veröffentlichten Nettoinventarwerten bei Wiederanlage der Erträge zum Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Swing Pricing-Verfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 49 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet. Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar. Die Performancezahlen in der Spalte „Seit Auflegung“ werden seit Auflegung bis zum 30. September 2025 berechnet.

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

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

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 42 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-PF-ACC-Anteile (USD) des Teilfonds erzielten in US-Dollar eine Nettorendite von 14,7 %. Dieser Wert steht im Berichtszeitraum eine Rendite des MSCI All Country Asia ex Japan Index (Net) von 17,2 % gegenüber. Die Long-Positionen des Teilfonds schmälerten die relativen Renditen ebenso wie die Short-Positionen. Darüber hinaus belastete die Titelauswahl in China und Hongkong die Wertentwicklung.

Im Bereich der Aktienanlagen schmälerten Positionen in Unternehmen wie dem Kraftwerksausrüster Techtronic Industries die Erträge, da sie empfindlich auf Zinsenkungen in den USA reagieren. Die Aktie von Techtronic rutschte angesichts der Sorgen über die US-Wirtschaft und die möglichen Auswirkungen höherer Zinsen auf den Wohnungsbaumarkt ab. Das Unternehmen geriet auch aufgrund der aktuellen Zollnachrichten unter Druck. Der Teilfonds ist untergewichtet bei Unternehmen, die sich auf KI spezialisiert haben, da diese angesichts der guten Stimmung der Anleger stark zugelegt haben. Vor diesem Hintergrund schadeten eine Abneigung gegenüber Taiwan Semiconductor Manufacturing Company und die während des Berichtszeitraums im Durchschnitt untergewichtete Allokation beim Gaming-Unternehmens Tencent Holdings der relativen Wertentwicklung. Zugleich belasteten die schlechte Verbraucherstimmung und schwächelndes Wachstum ausgewählte Positionen in Erfolgsgaranten. Dazu gehören das chinesische Unternehmen Yum China und CP All aus Thailand.

Positiv zu vermerken ist, dass Positionen im Rohstoffsektor positiv zu den Erträgen beitrugen. Die Allokationen im Gold-Royalty-Unternehmen Franco-Nevada und im Edelmetall-Streaming-Unternehmen Wheaton Precious Metals erwiesen sich als lohnend. Höhere Rohstoffpreise, auch des Goldes stützen angesichts der herrschenden Marktunsicherheit eine verbesserte Transaktionspipeline für beide Positionen. Unabhängig davon beteiligten wir uns am Börsengang von Zijin Gold, der Auslands-Goldminensparte des chinesischen Unternehmens Zijin Mining. Diese Position trug vor allem aufgrund des steigenden Goldpreises und des erfolgreichen Debüts der Holding auf dem Aktienmarkt zur Rendite bei. Die Goldpreise erreichten im September Rekordhöhen, was die Ertragsaussichten des Unternehmens verbesserte. Der Börsengang in Hongkong war ein großer Erfolg: Der Aktienkurs stieg am ersten Handelstag deutlich an und zog eine starke Nachfrage sowohl von Privatanlegern als auch von institutionellen Anlegern nach sich.

Am Ende des Berichtszeitraums betrug das Netto-Aktienengagement des Teilfonds 112,1 %. Das Long-Engagement betrug 134,1 % und die Short-Positionen lagen bei -22,0 %. Mit Blick auf die Zukunft ist, insbesondere angesichts der anhaltenden strukturellen Herausforderungen in China, bei asiatischen Aktien generell Vorsicht geboten. Zwar könnte ein stärkerer Konjunkturimpuls die Lage möglicherweise stabilisieren, doch sollten sich die Anleger auf anhaltende Volatilität einstellen. Indiens langfristiges Wirtschaftsszenario ist nach wie vor überzeugend, doch die aktuellen Bewertungen müssen im Auge bleiben. Andererseits stellt die ASEAN-Region eine viel versprechende Gelegenheit für Anleger in Aktien dar. Diese Region könnte Anlegern, die Wachstum außerhalb der großen Märkte anstreben, eine Möglichkeit zur strategischen Diversifizierung bieten.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Prosus	3.536.686	8,36
Samsung Electronics	2.271.636	5,37
Sea ADR	2.241.882	5,30
Wheaton Precious Metals	2.089.945	4,94
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.033.596	4,80
HDFC Bank	2.009.978	4,75
China Overseas Land & Investment	1.750.860	4,14
CP ALL (F)	1.567.168	3,70
Fuyao Glass Industry Group (H)	1.553.649	3,67
HDFC Bank ADR	1.281.321	3,03

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Indien	19,96
China	10,42
Korea	10,16
Kanada	9,34
Sonderverwaltungszone Hongkong – China	8,63
Niederlande	8,36
Irland	8,23
Thailand	5,45
Singapur	5,30
Australien	5,28
Gebiet Taiwan	4,80

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	14,7 %	17,2 %	13,9 %	36,6 %	2,6 %	93,9 %	110,1 %	5,4 %	
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	8,9 %	11,3 %	13,7 %	36,3 %	2,6 %	112,5 %	141,3 %	6,8 %	
A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	14.12.2016	14.12.2016	11,9 %	14,7 %	2,4 %	21,5 %	0,5 %	27,7 %	61,1 %	2,8 %	
I-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	15,9 %	17,2 %	19,8 %	36,6 %	3,7 %	117,8 %	110,1 %	6,3 %	
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	31.01.2013	31.01.2013	15,7 %	17,2 %	18,4 %	36,6 %	3,4 %	111,0 %	110,1 %	6,1 %	
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	9,8 %	11,3 %	18,4 %	36,3 %	3,4 %	39,9 %	66,9 %	4,0 %	
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	31.01.2013	31.01.2013	15,3 %	16,8 %	14,0 %	31,2 %	2,7 %	149,0 %	147,5 %	7,5 %	

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

Die größten Positionen enthalten keine Anteilsbestände des Fidelity Institutional Liquidity Fund – A-ACC-USD.

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

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

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

Emerging Markets Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 215 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-PF-ACC-Anteile (USD) des Teifonds erzielten eine Rendite von 33,1 %, der eine Rendite des MSCI Emerging Markets Index (Net Total Return) von 17,3 % gegenübersteht. Auf Länderebene erwies sich die robuste Auswahl von Wertpapieren in Taiwan (Elite Material), dem Vereinigten Königreich (Goldminenunternehmen Pan African Resources, das angesichts der anhaltenden Stärke des Goldpreises zulegte) und Indien ebenso wie das übergewichtete Engagement in Südafrika (Naspers) als lohnend. Dagegen belastete die Titelauswahl in China und Hongkong sowie das untergewichtete Engagement in Festlandchina (Alibaba und Tencent) die Wertentwicklung deutlich negativ. Auch die Titelauswahl in Kasachstan schmälerte die Rendite.

Unser Schwerpunkt liegt nach wie vor darauf, gut kapitalisierte Unternehmen mit wenig fremdfinanzierten Bilanzen zu halten. Wir sind konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in unserem Besitz besser auf das weiterhin schwierige wirtschaftliche Umfeld vorbereitet sein dürfen. Die Länder- und Sektorpositionierung ist ein Nebeneffekt des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl; dafür wird jedoch das vorherrschende Umfeld berücksichtigt. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote des Teifonds 103,0 % (netto), 146,8 % (Long) und -43,8 % (Short).

Der finanzpolitische Hintergrund und der Zustand der Staatsbilanzen sind derzeit eines der bestimmenden Themen. Die USA haben ein sehr hohes Haushaltsdefizit, das sich kaum mehr eindämmen lässt, und zum ersten Mal stellen Anleger die Tragfähigkeit der Verschuldung in Frage. Vor diesem Hintergrund sieht die Haushaltsslage in Schwellenländer (EM) im Vergleich sehr gut aus. Schwellenländer sind als Anlageklasse bei weitem nicht perfekt, und es bestehen anhaltende Risiken in Bezug auf Populismus, Geopolitik und Handelsspannungen, aber sind dies nicht Probleme, mit denen wir in der entwickelten Welt ebenfalls konfrontiert sind? Mit dem Rückenwind eines schwächeren US-Dollars, einer relativ robusten Haushaltsslage und Anzeichen für eine Erholung Chinas scheinen Schwellenländer jedoch derzeit gut positioniert und sind sicherlich eine Anlagenklasse, die eine genauere Betrachtung verdient.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Naspers	14.669.442	6,81
Pan African Resources (ZA)	8.482.926	3,94
OTP Bank	5.670.425	2,63
Kaspi KZ ADR	5.512.065	2,56
Sieyuan Electric (A)	4.473.479	2,08
Contemporary Ampere Technology (A)	4.300.519	2,00
Torex Gold Resources	4.288.177	1,99
HDFC Bank	4.271.249	1,98
Piraeus Financial Holdings	3.860.527	1,79
Auto Partner	3.482.487	1,62

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Südafrika	16,48
Gebiet Taiwan	11,80
Indien	9,52
Brasilien	5,74
China	5,63
Korea	5,25
Kanada	4,35
Mexiko	4,32
Kasachstan	3,64
Indonesien	3,12
Ungarn	2,63
Vereinigtes Königreich	2,51

**Gesamtrendite zum
30.09.2025*****

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	33,1 %	17,3 %	50,8 %	40,4 %	8,6 %	147,2 %	89,3 %	6,7 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	01.04.2015	01.04.2015	26,2 %	11,4 %	50,8 %	40,1 %	8,6 %	56,6 %	61,8 %	4,4 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	31.10.2011	31.10.2011	32,7 %	16,6 %	49,7 %	33,8 %	8,4 %	144,1 %	78,5 %	6,6 %
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	25,3 %	11,4 %	45,0 %	40,1 %	7,7 %	98,4 %	92,5 %	5,7 %
I-ACC-Anteile (GBP)	28.08.2024	28.08.2024	33,6 %	16,9 %	-	-	-	32,9 %	23,2 %	29,8 %
I-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	34,5 %	17,3 %	58,5 %	40,4 %	9,6 %	182,9 %	89,3 %	7,8 %
I-PF-DIST-Anteile (USD)	14.11.2018	14.11.2018	34,5 %	17,3 %	58,4 %	40,4 %	9,6 %	100,7 %	64,4 %	10,7 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	31.10.2011	31.10.2011	34,2 %	17,3 %	56,5 %	40,4 %	9,4 %	172,6 %	89,3 %	7,5 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	27,4 %	11,4 %	56,3 %	40,1 %	9,3 %	116,3 %	119,0 %	8,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	31.10.2011	31.10.2011	33,7 %	16,9 %	50,4 %	34,8 %	8,5 %	225,2 %	127,0 %	8,8 %
Y-PF-DIST-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	34,2 %	17,3 %	56,8 %	40,4 %	9,4 %	114,2 %	107,9 %	7,9 %

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

Die größten Positionen enthalten keine Anteilsbestände des Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD.

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

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

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

Europe Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 305 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-PF-ACC-Anteile (EUR) des Teilfonds erzielte in Euro eine Nettorendite von -10,7 %. Diesem Wert steht eine Rendite des MSCI Europe Index (Net) von 9,3 % gegenüber. Die Positionierung in den Sektoren Industrie und Finanzwerte belastete vor allem die relative Rendite. Im Bereich des Gesundheitswesens beeinträchtigten die Anteilsbestände des Teilfonds im Bereich Ausrüstung und Zubehör die Wertentwicklung, auch wenn die Untergewichtung von Pharmazeutika einen Teil dieser Verluste ausgleichen konnte. Im Aktienbereich stellte der Bereich Basiskonsumgüter von Beiersdorf die größte Belastung dar. Weitere Werte mit schwacher Wertentwicklung waren Bunzl und Experian im Industriesektor sowie Coloplast und Icon Plc im Gesundheitswesen. Positiv ist zu vermerken, dass die Untergewichtung von Novo Nordisk einen Zuwachs des relativen Werts bewirkte. Der Portfoliomanager begann im August 2024 mit dem Abbau der Position, bevor er sie im Januar 2025 aufgrund von Bedenken wegen des zunehmenden Wettbewerbs in diesem Bereich vollständig veräußerte. Weitere wichtige Einflussfaktoren für die Wertentwicklung waren UniCredit (Finanzwerte) und Legrand (Industriewerte). Die Long-Positionen des Teilfonds verschlechterten die Wertentwicklung, auch wenn die Short-Positionen leicht zu den relativen Renditen beitrugen.

Der Manager verwaltet das Portfolio mit einem Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich darauf, gute Unternehmen zu finden, die unterhalb ihres inneren Werts gehandelt werden. Auf Sektorebene ist der Teilfonds in Sektoren mit unternehmensspezifischen Faktoren wie IT, Industrie und Gesundheitswesen übergewichtet, während er in der Regel wenig Engagement in Bereichen aufweist, in denen es schwierig ist, einen Informationsvorsprung zu gewinnen, wie z. B. bei Energieunternehmen. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die Aktienquote des Teilfonds 96,0 % (netto), 117,2 % (Long) und 21,2 % (Short).

Unterstützt durch politische Maßnahmen, attraktive Bewertungen und eine sich verbessерnde Stimmung der Anleger weltweit haben sich die europäischen Aktienmärkte im bisherigen Jahresverlauf als widerstandsfähig erwiesen. Während der mittelfristige fiskalische Ausblick das Wachstum begünstigt, könnten höhere Zölle und anhaltende politische und wirtschaftliche Unsicherheiten die Stimmung kurzfristig belasten. Der Manager ist nach wie vor zuversichtlich, was die Aussichten der Strategie angeht, da die Portfolio-Unternehmen in der Regel weniger konjunkturabhängig sind und eine geringere Volatilität und größere Resilienz besitzen; Eigenschaften, die für den Kapitalerhalt in einem wachstumsschwächeren oder rezessiven Umfeld entscheidend sind.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Experian	19.249.508	6,31
SAP	16.506.341	5,41
Air Liquide	14.384.554	4,71
Convatec Group	13.568.914	4,45
Sage Group	12.993.406	4,26
Industria de Diseno Textil	12.442.494	4,08
ASML Holding	12.205.366	4,00
Amadeus IT Group	11.733.795	3,84
Assa Abloy (B)	10.970.430	3,59
Legrand	10.233.430	3,35

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	25,86
Frankreich	17,31
Deutschland	11,93
Spanien	7,92
Irland	7,33
Niederlande	6,63
Schweiz	5,76
Schweden	5,04
Italien	4,10
Dänemark	3,54
Sonderverwaltungszone Hongkong – China	1,53
Belgien	0,99

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	01.10.2004	04.10.2004	-10,7 %	9,3 %	12,7 %	77,3 %	2,4 %	445,4 %
A-PF-DIST-Anteile (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	-10,7 %	9,3 %	12,7 %	77,3 %	2,4 %	80,1 %
A-PF-DIST-Anteile (GBP)	22.02.2008	22.02.2008	-6,3 %	14,7 %	8,4 %	70,6 %	1,6 %	246,8 %
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	-11,4 %	9,3 %	8,5 %	77,3 %	1,7 %	157,0 %
I-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	-9,8 %	9,3 %	18,4 %	77,3 %	3,4 %	239,0 %
I-PF-DIST-Anteile (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-5,3 %	14,7 %	-	-	-	15,7 %
W-PF-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-5,5 %	14,7 %	12,7 %	70,6 %	2,4 %	110,0 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2008	22.02.2008	-10,0 %	9,3 %	17,1 %	77,3 %	3,2 %	229,5 %

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

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

** Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

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

Global Contrarian Long/Short Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 7 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (USD) des Teifonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September 2025 auf US-Dollar-Basis eine Rendite von -28,9 %. Der Teifonds wird aktiv verwaltet und der Secured Overnight Financing Rate (SOFR)-Index wird für den Vergleich der Wertentwicklung, die Berechnung der Outperformance und der erfolgsabhängigen Gebühren verwendet. Der Teifonds ist nicht an die Benchmark gebunden, und seine Wertentwicklung über einen beliebigen Berichtszeitraum kann erheblich von jener der Benchmark abweichen. In absoluten Zahlen war das Short-Segment die größte Schwachstelle. Die größte Belastung ging von Unternehmen mit unterschiedlichen Geschäftsmodellen aus, die in einer Reihe von Sektoren tätig sind. In allen Fällen handelt es sich jedoch um Unternehmen, deren Bewertungen sich unserer Meinung nach von den Fundamentaldaten abgekoppelt haben, und bei denen die Wertentwicklung der Aktien von der Markttimmung und der Dynamik bestimmt wird, die durch eine starke Beteiligung des Einzelhandels unterstützt wird.

Die Short-Position in einem Softwareunternehmen beeinträchtigte die Wertentwicklung am stärksten, da die Anteile des Unternehmens ihren Aufwärtstrend nach den über dem Konsens liegenden Quartalserträgen fortsetzen. Wir sind jedoch der Überzeugung, dass der Hype der Anleger um die KI-Produkte des Unternehmens – neben dem extrem hohen Kurs-Umsatz-Verhältnis – ungerechtfertigt ist, während zugleich die Corporate Governance-Praktiken fragwürdig bleiben. Ein weiterer Negativfaktor war eine Short-Position in einem Unternehmen, das kleine modulare Kernreaktoren herstellt. Die Aktie ist ein bei Privatanlegern beliebter Titel, dessen jüngste Kursschwankungen eher von Spekulationen als von nennenswerten Veränderungen der Fundamentaldaten bestimmt waren. An anderer Stelle belastete eine Short-Position in einem US-Hersteller von Elektrofahrzeugen die relative Rendite. Der Aktienkurs ist trotz der sich verschlechternden Fundamentaldaten des Unternehmens gestiegen. Das zeigt, wie spekulativ bestimmte Teile des US-Aktienmarktes derzeit sind. Hinzu kommt, dass das Kerngeschäft mit Automobilen erheblichem Gegenwind ausgesetzt ist. Abgesehen vom Automobilgeschäft ist nicht klar, ob auch die Geschäftsbereiche Robotaxi und humanoide Roboter des Unternehmens erfolgreich sein werden.

Zu den Spitzenreitern auf absoluter Basis gehörten Long-Positionen in den Luft- und Raumfahrt- und Rüstungsunternehmen Rolls-Royce und Babcock, die beide durch die Aussicht auf höhere Verteidigungsausgaben in der EU beflogt wurden. Rolls-Royce ist einer der Erfolgsgaranten des Teifonds. Das Unternehmen wurde mit mehreren aufeinander folgenden Programmen des Managements umgebaut und beweist nun, dass zivile Flugzeugtriebwerke bei richtiger Ausführung hochprofitabel sein können. Ähnlich verhält es sich mit Babcock, einem britischen Unternehmen für Engineering und unterstützende Dienstleistungen, das unter seinem neuen Management den Turnaround geschafft hat. Die Goldminenunternehmen Agnico Eagle Mines und Newmont trugen ebenfalls dazu bei, da die Anteile mit den starken Goldpreisen zulegten.

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

Am Ende des Berichtszeitraums lag das Netto-Aktienengagement des Teifonds bei 0,0 % und umfasste dabei ein Long-Engagement von 120,7 % und ein Short-Engagement von -120,7 %.

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
				Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,9 %	4,6 %	-	-	-30,3 %	7,6 %	-20,9 %	
A-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2024	19.03.2024	-32,4 %	-0,7 %	-	-	-35,3 %	-0,5 %	-24,7 %	
A-ACC-Anteile (SGD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,5 %	5,2 %	-	-	-32,9 %	3,4 %	-22,9 %	
A-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,7 %	4,6 %	-	-	-29,9 %	7,6 %	-20,7 %	
I-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,1 %	4,6 %	-	-	-29,1 %	7,6 %	-20,1 %	
I-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,0 %	4,6 %	-	-	-28,8 %	7,6 %	-19,9 %	
I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	19.03.2024	19.03.2024	-29,6 %	2,5 %	-	-	-31,2 %	4,6 %	-21,7 %	
W-ACC-Anteile (GBP)	19.03.2024	19.03.2024	-28,5 %	4,2 %	-	-	-33,1 %	1,6 %	-23,0 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,3 %	4,6 %	-	-	-29,3 %	7,6 %	-20,2 %	
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	19.03.2024	19.03.2024	-28,1 %	4,6 %	-	-	-29,0 %	7,6 %	-20,0 %	

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

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

** Vergleichsindex: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen (EUR/USD): Euro Short Term Rate Index.

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

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Babcock International Group	350.021	4,72
Bunge Global	347.566	4,69
Golar LNG (US)	327.878	4,42
Hapvida Participacoes e Investimentos	320.183	4,32
Teva Pharmaceutical Industries ADR	300.352	4,05
Convatec Group	298.939	4,03
Concentrix	279.500	3,77
Alibaba Group Holding	275.211	3,71
Autohome (A)	258.957	3,49
Newmont	255.964	3,45

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
USA	26,27
Vereinigtes Königreich	14,74
China	11,79
Frankreich	5,09
Bermuda	4,42
Brasilien	4,32
Deutschland	4,25
Israel	4,05
Sonderverwaltungszone Hongkong – China	3,71
Schweiz	3,42
Norwegen	3,24
Schweden	3,15

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 1.374 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-PF-ACC-Anteile (USD) des Teifonds erzielte in US-Dollar eine Nettorendite von -4,2 %. Damit blieb sie im Berichtszeitraum hinter der Rendite des MSCI All Country World Index (Net) von 17,3 % zurück. Das Short-Segment bildet im Berichtszeitraum die größte Schwachstelle.

Auf Sektorebene beeinträchtigten die Titelauswahl und die sektorale Positionierung in der Informationstechnologie die Wertentwicklung am meisten, während die Titelauswahl in den Sektoren Versorger und Kommunikationsdienste ebenfalls schwach war. Diese Verluste wurden teilweise durch die Titelauswahl und eine Übergewichtung von Industriewerten ausgeglichen. Bestimmte Aktien aus dem Rohstoffsektor wirkten ebenfalls wertsteigernd. Die größte Belastung im Short-Segment ging von Positionen in Unternehmen mit unterschiedlichen Geschäftsmodellen aus, die in einer Reihe von Sektoren tätig sind. In allen Fällen handelt es sich jedoch um Unternehmen, deren Bewertungen sich unserer Meinung nach von den Fundamentaldaten abgekoppelt haben, und bei denen die Wertentwicklung der Aktien von der Marktstimmung und der Dynamik bestimmt wird, die durch eine starke Beteiligung des Einzelhandels unterstützt wird. Die Wertentwicklung wurde am stärksten durch Short-Positionen in einem Softwareunternehmen und einem führenden Halbleiterunternehmen beeinträchtigt. Die anhaltende Dynamik im Bereich der künstlichen Intelligenz war der Haupttreiber für den Kurs ihrer Aktien. Der Portfoliomanager ist der Überzeugung, dass die Vorteile von künstlicher Intelligenz greifbar sind, dass aber das derzeitige Investitionsniveau nicht nachhaltig ist und dass ein großer Teil dieser Ausgaben nie zu Erlösen führen wird. Beide Unternehmen stehen im Mittelpunkt dieser Dynamik, und die Bewertungen reagieren sehr empfindlich auf einen Stimmungsumschwung in Bezug auf KI oder enttäuschende Erträge. Auch die Short-Position in einem Unternehmen, das kleine modulare Kernreaktoren herstellt, schmälerte die Rendite. Die Aktie ist ein bei Privatanlegern beliebter Titel, dessen jüngste Kurschwankungen eher von Spekulationen als von nennenswerten Veränderungen der Fundamentaldaten bestimmt waren. An anderer Stelle belastete eine Short-Position in einem US-Hersteller von Elektrofahrzeugen die relative Rendite. Der Aktienkurs ist trotz der sich verschlechternden Fundamentaldaten des Unternehmens gestiegen. Das zeigt, wie spekulativ bestimmte Teile des US-Aktienmarktes derzeit sind. Hinzu kommt, dass das Kerngeschäft mit Automobilen erheblichen Gegenwind ausgesetzt ist. Abgesehen vom Automobilgeschäft ist nicht klar, ob auch die Geschäftsbereiche Robotaxi und humanoide Roboter des Unternehmens erfolgreich sein werden.

Zu den Spitzenreitern gehörten Long-Positionen in den Luft- und Raumfahrt- und Rüstungsunternehmen Rolls-Royce und Babcock, die beide durch die Aussicht auf höhere Verteidigungsausgaben in der EU beflogt wurden. Rolls-Royce wird vom Teifonds schon lange gehalten, und das Unternehmen wurde mit mehreren aufeinander folgenden Programmen des Managements umgebaut und beweist nun, dass zivile Flugzeugtriebwerke bei richtiger Ausführung hochprofitabel sein können. Ähnlich verhält es sich mit Babcock, einem britischen Unternehmen für Engineering und unterstützende Dienstleistungen, das unter seinem neuen Management den Turnaround geschafft hat. Die Goldminenunternehmen Agnico Eagle Mines und Newmont trugen ebenfalls dazu bei, da die Anteile mit den starken Goldpreisen zulegten. Der Manager bleibt seinem traditionsgemäß widerständigen, wertorientierten Anlageansatz treu. Der Fokus bleibt auf dem Bottom-up-Ansatz für die Titelauswahl, durch den sichergestellt wird, dass sie die wichtigste Triebfeder für Risiken und Renditen ist.

Am Ende des Berichtszeitraums lag das Netto-Aktienengagement des Teifonds bei 99,5 % und umfasste dabei ein Long-Engagement von 128,6 % und ein Short-Engagement von -29,0 %.

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse annualisiert
A-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	-4,2 %	17,3 %	133,1 %	88,7 %	18,4 %	183,2 %
A-ACC-Anteile (HUF)	28.08.2024	28.08.2024	-11,0 %	9,3 %	-	-	-	-8,5 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-9,0 %	11,4 %	133,0 %	88,3 %	18,4 %	209,9 %
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24.04.2024	24.04.2024	-6,6 %	14,9 %	-	-	-	-1,9 %
B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	-9,9 %	11,4 %	-	-	-	-7,8 %
E-PF-ACC-Anteile (EUR)	30.09.2013	30.09.2013	-9,7 %	11,4 %	122,6 %	88,3 %	17,4 %	195,9 %
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2024	28.02.2024	-3,5 %	17,3 %	-	-	-	11,5 %
I-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	-3,2 %	17,3 %	143,2 %	88,7 %	19,5 %	216,6 %
I-PF-ACC-Anteile (EUR)	09.07.2025	09.07.2025	-	-	-	-	-	-0,2 %
RA-ACC-Anteile (EUR)	27.11.2024	27.11.2024	-	-	-	-	-	-3,8 %
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	30.09.2013	30.09.2013	-3,4 %	17,3 %	140,2 %	88,7 %	19,2 %	205,3 %
Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	30.09.2013	30.09.2013	-8,2 %	11,4 %	138,9 %	88,3 %	19,0 %	250,6 %
Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	30.09.2013	30.09.2013	-3,6 %	16,8 %	130,4 %	81,2 %	18,2 %	265,2 %

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

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

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

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

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

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Babcock International Group	71.593.528	5,21
Hapvida Participacoes e Investimentos	65.562.144	4,77
Bunge Global	62.875.949	4,58
Teva Pharmaceutical Industries ADR	61.356.183	4,47
Golar LNG (US)	60.423.085	4,40
Convatec Group	57.826.545	4,21
Alibaba Group Holding	52.578.771	3,83
Danone	52.547.975	3,82
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	50.688.598	3,69
Agnico Eagle Mines (CA)	49.603.319	3,61

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
USA	23,14
Vereinigtes Königreich	15,20
China	11,01
Frankreich	9,46
Brasilien	4,77
Israel	4,47
Bermuda	4,40
Deutschland	4,36
Schweiz	3,95
Sonderverwaltungszone Hongkong – China	3,83
Schweden	3,69
Kanada	3,61

World Equity Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 200 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der OA-ACC-Anteile (EUR) des Teifonds erzielte in Euro eine Nettorendite von 2,5 %. Diesem Wert steht eine Rendite des MSCI World Index (Net Total Return) von 16,7 % gegenüber. Die Marktführer waren wenig gestreut und konzentrierte sich auf wachstumsstarke Sektoren. Das führte dazu, dass die Positionen des Teifonds in Finanzwerten und Industriewerten – zwei seiner größten Allokationen – die Wertentwicklung beeinträchtigten. Darüber hinaus belastete die Untergewichtung des Informationstechnologisektors die relative Rendite. Das fehlende Engagement in Nvidia, Alphabet und Broadcom belastete die relative Rendite. Aus Bewertungsgründen und wegen der geringen bis ausbleibenden Ausschüttungen meiden wird diese Titel weiterhin. Anteilsbestände in Progressive Corp, Arthur J Gallagher, Munich Re und Deutsche Börse gaben angesichts einer allgemeinen Marktrotation fort von Finanzwerten nach. Positiv zu vermerken ist die Wertentwicklung der Aktien des Elektroausrüsters Legrand, nachdem er über den Erwartungen liegende Ergebnisse für das zweite Quartal ankündigte, die an die in der Vorabveröffentlichung (Mitte Juli) hervorgehobene Dynamik anknüpften. Das Unternehmen hob seine Prognose des Umsatzwachstums für das Gesamtjahr 2025 auf 10-12 % an (gegenüber zuvor +6-10 %). Das spiegelt die anhaltende Stärke der zugrunde liegenden organischen Trends und den Beitrag der jüngsten Übernahmen wider.

Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl. Das Portfolio ist beiderseits gut diversifiziert, mit einer klaren defensiven Ausrichtung, die sich aus der Konzentration der Strategie auf Unternehmen mit stabilen Erträgen und starken Bilanzen ergibt. Die größten absoluten und relativen Sektorgewichtungen entfallen auf Finanztitel. Allerdings handelt es sich bei den Anteilsbeständen in diesem Sektor in der Regel um qualitativ hochwertigere, defensive, sich langfristig ergänzende Unternehmen mit geringem Bilanzrisiko. Der Manager findet attraktive Gelegenheiten bei Sachversicherungen und Finanzbörsenkonzernen. Aufgrund ihres Engagements bei Treibern der langfristigen Nachfrage sind Industriewerte eine attraktive Quelle für Anlageideen. Unsere Anteilsbestände im IT-Sektor umfassen hauptsächlich Unternehmen, die Hardware für Technologien bieten. Wir halten keine Titel der hoch bewerteten Magnificent 7, die nur geringe oder gar keine Ausschüttungen vornehmen.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Admiral Group	9.806.345	4,89
Tesco	9.719.477	4,85
Iberdrola	9.440.509	4,71
Munich Reinsurance	9.388.865	4,68
Arthur J Gallagher	8.978.405	4,48
Progressive	8.946.825	4,46
Legrand	8.610.625	4,30
Linde	7.874.477	3,93
Unilever	7.357.946	3,67
Roche Holding	7.324.611	3,65

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
USA	35,46
Vereinigtes Königreich	24,19
Schweiz	8,51
Frankreich	7,38
Deutschland	7,09
Spanien	6,33
Niederlande	4,64
Japan	3,19
Finnland	1,55
Irland	1,51

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Index** kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
OA-ACC-Anteile (EUR)	24.04.2025	24.04.2025	-	-	-	2,5 %	16,7 %	-

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

** Vergleichsindex: MSCI World Index (Net).

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

Global Income Builder 50 Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 643 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (EUR) des Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum ab ihrer Auflegung bis Ende September 2025 eine Netto-Rendite in Euro von 0,9 %. Auf absoluter Basis trug das Segment der festverzinslichen Schuldtitle am meisten zur Wertentwicklung bei. Insbesondere die Allokationen in die Strategien Fidelity Funds Global Short Duration Income, Fidelity Funds US Dollar Bond Fund und Fidelity Funds Global Corporate Bond entwickelten sich aufgrund des sich locknernden geldpolitischen Umfelds positiv. Anteilsbestände in den Strategien Fidelity Funds Emerging Market Total Return Debt und Fidelity Funds Climate Transition Bond wirkten ebenfalls wertsteigernd. Im Aktienbereich blieben die geringen Allokationen in die Strategien Fidelity Funds Global Equity Income und Fidelity Funds Global Dividend relativ unverändert.

Bei Auflegung war der Teilfonds vor dem Hintergrund attraktiver Anleiherenditen in erster Linie in festverzinslichen Anlagen investiert. In den drei Jahren nach seiner Auflegung wird sich die Aktienquote des Teilfonds schrittweise auf rund 50 % erhöhen. Im Einklang mit dem Anlageansatz wurde die Anleihenallokation im Berichtszeitraum zugunsten von Aktien reduziert. Das Aktiensegment ist auf globales Engagement mit dividendenbasierter Gesamtrendite und einem im Vergleich zu globalen Aktien geringeren Risikoprofil fokussiert.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	118.807.446	18,47
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	112.639.055	17,51
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	87.588.026	13,62
FF - Global Corp Bond Fund I-ACC-EUR-(H)	84.439.642	13,13
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	59.467.198	9,25
Fidelity Gbl Corp Bond Res. Enh PAB UCITS ETF ACC	49.772.821	7,74
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	43.914.027	6,83
Deutsche Schatzanweisung 1,744 % 14/01/2026	33.635.311	5,23
FF - EM T.R. Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	31.130.556	4,84
FF - Global Equity Income Fund - I-ACC-EUR	12.718.711	1,98

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	86,47
Irland	7,74
Deutschland	5,23

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,9 %	-	-
A-QINCOME-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,9 %	-	-
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,9 %	-	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,7 %	-	-
B1-QINCOME-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,7 %	-	-
B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,7 %	-	-
D-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
D-QINCOME-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
D-QINCOME (G) Shares (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
E-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
E-QINCOME-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
T-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
REST T - GDIST Shares (EUR)	02.05.2025	02.05.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
T-QINCOME-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
T-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	0,8 %	-	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	1,0 %	-	-
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28.04.2025	28.04.2025	-	-	-	1,0 %	-	-

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

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

Global Multi Asset Selection 80 Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 68 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (EUR) des Teifonds erzielte im Berichtszeitraum auf Eurobasis eine Nettorendite von 2,7 %. Auf absoluter Basis hat das Aktiensegment erheblich zu den Renditen beigetragen. Trotz der Ungewissheit über die US-Politik schlossen Aktien weltweit höher ab, da sich das globale Wachstum und die Unternehmenserträge stabilisierten, die Zinssätze von den wichtigsten Zentralbanken gesenkt wurden und die Handelsspannungen nachließen. Der Fidelity US Equity Research Enhanced UCITS ETF und der Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced UCITS ETF erwiesen sich vor allem wegen ihrer Allokationen in Aktien der Informationstechnologie als lohnend. Das Segment der festverzinslichen Schuldtitle, angeführt von den Strategien Fidelity Funds Global Short Duration Income und Fidelity Funds Global Corporate Bond, trug ebenfalls Positives zu den Erträgen bei.

Das Portfolio des Teifonds bestand während der Auflegung zu 20 % aus Aktien und zu 80 % aus festverzinslichen Schuldtitlen. Vor dem Hintergrund attraktiver Anleihерenditen investierte der Teifonds anfangs 80 % in festverzinsliche Vermögenswerte. In den drei Jahren nach seiner Auflegung wird sich die Aktienquote schrittweise auf rund 80 % erhöhen. Das Rentensegment konzentriert sich auf globale und regionale Strategien, mit denen ein diversifiziertes und ausgewogenes Engagement auf den globalen Anleihemärkten angestrebt wurde. Mit zunehmender Aktienallokation ist der Teifonds bestrebt, in eine Vielzahl globaler Aktienstrategien zu investieren, die langfristige Marktthemen sowie sektorale, regionale, globale und stilspezifische Strategien beinhalten können. Im Einklang mit dem Anlageansatz wurde die Anleihenallokation im Berichtszeitraum zugunsten von Aktien allmählich reduziert. Das Aktiensegment umfasst ein starkes Engagement in Strategien, die sich auf die USA konzentrieren, da das wirtschaftliche Umfeld dort stabil ist. Daneben wird aber auch in regionale Strategien investiert. Um die Diversifizierung zu verbessern, wurden zudem ausgewählte breit angelegte globale Aktienstrategien hinzugefügt.

Der Neubeginn eines Zinssenkungszyklus der US-Notenbank und die nachlassenden Handelsspannungen haben die Wachstumsrisiken verringert. Das globale Wachstum verlangsamt sich, bleibt aber positiv. Auch wenn es weiterhin regionale Unterschiede gibt, hat die Inflation ihre hohen Niveaus verlassen. In Zukunft müssen die politischen Ankündigungen der USA, Anzeichen wirtschaftlicher Schwäche sowie fiskalische und geopolitische Entwicklungen genauestens beobachtet werden.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Eq. Research En. UCITS ETF ACC-EUR	13.599.567	19,86
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.824.574	8,50
FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	5.819.056	8,50
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	5.528.663	8,07
FF - Global Equity Income ESG Fund - I-ACC-EUR	4.964.667	7,25
Fidelity EM Eq. Research Enh. UCITS ETF	4.478.389	6,54
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	4.297.670	6,28
FF - Global Corp Bond Fund I-ACC-EUR-(H)	4.147.692	6,06
Fidelity Europe Eq. Res. Enh. UCITS ETF ACC-EUR	2.971.836	4,34
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	2.917.662	4,26

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	48,98
Irland	48,61
Deutschland	1,64

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	2,7 %	-	-	9,0 %	5,1 %	
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	1,7 %	-	-	3,6 %	3,2 %	
D-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2024	14.08.2024	2,4 %	-	-	4,4 %	3,9 %	
E-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	1,9 %	-	-	7,5 %	4,3 %	
T-ACC-Anteile (EUR)	02.10.2023	02.10.2023	2,1 %	-	-	9,8 %	4,8 %	

* Bitte beachten Sie, dass der für die größten Anteilsbestände ausgewiesene Marktwert auf Bewertungen gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst. Dies ist auch die Grundlage, auf der die geografische/sektorale Verteilung berechnet wurde.

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

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

Global Multi Asset Thematic 60 Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 126 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilkategorie der A-ACC-Anteile (EUR) des Teifonds erzielte im Berichtszeitraum auf Eurobasis eine Nettorendite von 1,8 %. Auf absoluter Basis hat die Aktienallokation erheblich zu den Renditen beigetragen. Trotz der Ungewissheit über die US-Politik schlossen Aktien weltweit höher ab, da sich das globale Wachstum und die Unternehmenserträge stabilisierten, die Zinssätze von den wichtigsten Zentralbanken gesenkt wurden und die Handelsspannungen nachließen. Die Strategie Fidelity Funds Global Technology entwickelte sich aufgrund der guten Erträge im Informationstechnologiesektor und des Optimismus in Bezug auf das Thema künstliche Intelligenz positiv. Die Strategie Fidelity Funds Climate Solutions hat die Gewinne weiter gesteigert. Die Strategie Fidelity Funds Global Healthcare belastete hingegen die Renditen des Teifonds aufgrund von Risiken im Zusammenhang mit den Ertragsaussichten des Gesundheitsektors. Positiv wirkte sich auch das Segment der festverzinslichen Wertpapiere aus. Die Strategien Fidelity Funds Global Short Duration Income und Fidelity Funds Global Corporate Bond stützten die Renditen vor allem dank ihrer Kuponrträge.

Bei Auflegung war der Teifonds vor dem Hintergrund attraktiver Anleihерenditen in erster Linie in festverzinslichen Anlagen investiert. In den fünf Jahren nach seiner Auflegung wird sich die Aktienquote des Teifonds schrittweise auf rund 60 % erhöhen. Im Einklang mit dem Anlageansatz wurde die Anleihenallokation im Berichtszeitraum zugunsten von Aktien allmählich reduziert. Das Aktiensegment konzentriert sich weiterhin auf Themen, die von langfristigen Megatrends sowie strukturellen oder langfristigen Veränderungen in Wirtschaft und Gesellschaft profitieren. Dazu gehören Themen wie disruptive Technologien, wirtschaftliche Veränderungen, Demografie und sozialer Wandel sowie Ressourcenknappheit und Klimawandel. Das Engagement in den zugrunde liegenden Strategien für Aktien und festverzinsliche Schuldtitel wurde im Zuge der Neugewichtung des Portfolios angepasst. Außerdem wurde die Strategie Fidelity Funds Global Financial Services hinzugefügt, da sie ein günstiges Kreditwachstum widerspiegelt.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	17.254.475	13,69
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	16.356.559	12,98
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	12.719.823	10,10
FF - Global Corp Bond Fund I-ACC-EUR-(H)	12.266.295	9,74
FF - Global Technology Fund - I-ACC-EUR	9.004.547	7,15
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	8.631.663	6,85
Fidelity Gbl Corp Bond Res. Enh PAB UCITS ETF ACC	7.307.071	5,80
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	6.372.780	5,06
FF - Climate Solutions Fund - I-ACC-USD	5.842.974	4,64
FF - Global Demographics Fd - I-ACC-USD	5.443.079	4,32

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Luxemburg	89,59
Irland	5,80
Deutschland	4,18

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

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

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

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

Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund²

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 220 MIO. USD

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (USD) des Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum in US-Dollar eine Nettorendite von 10,0 %. Auf absoluter Basis trugen Aktien am meisten zur Wertentwicklung bei, gefolgt von festverzinslichen Schuldtiteln und alternativen Anlagen. Insbesondere Allokationen in Aktien aus den USA und dem asiatisch-pazifischen Raum ohne Japan brachten die höchsten Gewinne, auch wenn sich Sektorstrategien als lohnend erwiesen, die in Smart-Grid-Unternehmen investiert sind. Gestützt durch robustes globales Wachstum, Zinssenkungen der wichtigsten Zentralbanken, Optimismus in Bezug auf das Wachstumspotenzial von KI und zunehmenden Unternehmenserträgen legten globale Aktien im Berichtszeitraum zu. Festverzinsliche Schuldtitle stützten die Erträge, insbesondere die Allokation in hochverzinsliche Anleihen und ausgewählte asiatische Schwellenländeranleihen. Auch die Strategien für neuseeländische Staatsanleihen brachten Gewinne. Angesichts der Besorgnisse über geopolitischen Gegenwind, der Erwartung von Zinssenkungen durch die US-Fed und der Nachfrage nach sicheren Häfen führte das Engagement in physischem Gold im Bereich der Rohstoffe zu einem erheblichen Wertzuwachs. Die Allokation in Kupfer stützte die Renditen aufgrund der verbesserten Stimmung in der Industrie. Auch das Engagement in liquiden Mitteln war im Berichtszeitraum angesichts des volatilen Marktumfelds hilfreich.

Der Teilfonds investiert in eine breite Palette von Anlageklassen. Er nutzt für die Portfoliostrukturierung eine langfristige Strategie, um ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen, und eine taktische, um die Rendite zu steigern und die Verlustrisiken in sich verändernden Marktumfeldern zu steuern. Die Allokation in Aktien wurde im Berichtszeitraum erhöht, und wir haben die Anlageklasse übergewichtet, da die jüngste Zinssenkung der US-Notenbank Wachstumstitel stützen und Technologieunternehmen begünstigen könnte. Angesichts der anhaltend positiven Entwicklungen im Bereich der künstlichen Intelligenz bevorzugen wir US-Versorgungsunternehmen, da sie von der steigenden Energienachfrage profitieren könnten. Außerdem handelt es sich um einen defensiven Sektor, der von niedrigeren Zinsen profitieren könnte. Wir behielten unsere Anteilsbestände in taiwanesischen Aktien, US-Kommunikationsdiensten, Smart-Grid-Unternehmen und chinesischen Internetfirmen bei. Zugleich haben wir die Allokation zu Rentenstrategien, insbesondere zu ausgewählten Hochzinsanleihen, aufgrund gesunder Fundamentaldaten für Kredite und attraktiver Renditen beschnitten. Wir haben Kredite untergewichtet, da sich die Kreditspreads verengt haben, und die Erlöse in Bereiche mit größerem Steigerungspotenzial umgeschichtet. Als nützliche Absicherung gegen geopolitische Risiken und politische Unsicherheit halten wir bei Rohstoffen weiterhin eine übergewichtete Position in Gold.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Fidelity US Eq. Research En. UCITS ETF ACC-EUR	21.680.078	9,87
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	17.704.790	8,06
US Treasury Bill 3,809 % 16/10/2025	17.694.945	8,05
New Zealand 4,50 % 15/05/2035	16.253.101	7,40
US Treasury Infl. Ind. Bds. 2,125 % 15/01/2035	16.038.553	7,30
iShares Physical Gold ETC	15.117.830	6,88
US Treasury Bill 3,897 % 18/12/2025	12.262.949	5,58
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	10.197.688	4,64
iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF	9.608.526	4,37
First Tr. Nasdaq C.E. Smart Grid Infra. UCITS ETF	8.865.010	4,03

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Irland	53,57
USA	20,93
Neuseeland	7,40
Luxemburg	7,10
Deutschland	5,17
Vereinigtes Königreich	3,05

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	
A-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	10,0 %	-	-	16,4 %	12,1 %	
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	03.06.2024	03.06.2024	7,4 %	-	-	12,9 %	9,6 %	
A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	10,0 %	-	-	16,4 %	12,1 %	
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024	03.06.2024	7,5 %	-	-	13,2 %	9,8 %	
A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	10,0 %	-	-	16,4 %	12,1 %	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	03.06.2024	03.06.2024	7,7 %	-	-	13,4 %	9,9 %	
Y-ACC-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	10,9 %	-	-	17,7 %	13,1 %	
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	11,0 %	-	-	17,7 %	13,1 %	
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.06.2024	03.06.2024	11,0 %	-	-	17,8 %	13,1 %	

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

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

Fixed Maturity 2027 Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 344 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (EUR) des Teifonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September 2025 in Euro eine Nettorendite von 2,6 %. Erträge und Carry trugen am meisten zur Rendite bei. Gestützt durch hohe Nachfrage und eine Verengung der Spreads erwiesen sich Anteilsbestände in italienischen Staatsanleihen (BTPs) als wertsteigernd. Im Bereich der Konzerne trug das Engagement bei Banken und Brokern sowie im Immobiliensektor zu den Renditen bei.

Der Teifonds investiert im Zuge einer Bottom-up-Titelauswahl in auf Euro lautende globale Unternehmens- und Staatsanleihen. Bei dieser Strategie des Kaufens und Haltens werden Anleihen bis zum Fälligkeitstermin gehalten. Unser Ansatz nutzt internes Research und quantitative Techniken für die Portfoliokonstruktion, um geeignete Gelegenheiten in einer breiten Palette von Anleiheemittenten aus wichtigen Regionen und Sektoren zu finden. Auch ESG-Überlegungen sind Bestandteil des Anlageprozesses. Der Manager hat für das Risikomanagement einen äußerst präzisen und wiederholbaren Ansatz gewählt. Der europäische Anleihemarkt durchlief ein volatiles Jahr, zeigte sich aber resilient. Er war geprägt von den sich verändernden fiskalischen und politischen Rahmenbedingungen, einer neuen Geldpolitik und einer stabilen Wertentwicklung von Unternehmen. Der Berichtszeitraum begann Ende 2024 vor einem schwierigen Hintergrund, da geopolitische Spannungen, nachlassendes Wachstum und politische Instabilität in Frankreich und Deutschland die Anleger verunsicherten. Trotz zweier Zinssenkungen der EZB ließen Anzeichen einer Straffung ihrer Politik die Renditen von Staatsanleihen in die Höhe gehen. Anfang 2025 setzte im Gefolge den Wahlen zum deutschen Bundestag und der Ankündigung eines 500 Milliarden Euro schweren Sondervermögens für Infrastruktur und Verteidigung im Februar eine Phase mit erhöhter Volatilität ein, die zu einem starken Anstieg der Renditen deutscher Staatsanleihen (Bund) und einem umfassenderen Ausverkauf von Anleihen der Eurozone führte. Die anschließenden US-Zollmaßnahmen lösten kurzzeitig eine Umschichtung in Richtung Qualitätswerte aus, bevor die Renditen von Anleihen mit langer Laufzeit aufgrund fiskalischer Bedenken und steilerer Kurven wieder anstiegen. Die EZB reduzierte die Zinssätze in der ersten Jahreshälfte um insgesamt 100 Basispunkte und senkte den Hauptfinanzierungssatz auf etwa 2,15 %, wurde zur Jahresmitte aber wieder vorsichtiger, da sich die Inflation bei 2 % stabilisierte.

Im dritten Quartal 2025 dominierten erneut politische Entwicklungen, insbesondere in Frankreich, wo ein gescheitertes Vertrauensvotum und ein Führungswechsel den deutsch-französischen Spread auf den höchsten Stand seit Mitte 2024 steigen ließen. Die Kernrenditen stiegen leicht an, wogegen die Renditen der Peripherieländer angesichts erneuter fiskalischer Zwänge leicht zurückgingen. Trotz dieser Gegenwinde blieben auf Euro lautende Investment Grade-Anleihen resilient und schnitten, getragen von starker technischer Nachfrage, gesunden Unternehmensbilanzen sowie stetiger und von den Anlegern gut angenommener Emissionstätigkeit, besser ab als Staatsanleihen. Ende September 2025 hielt der Teifonds 15 % in Staatsanleihen, 51 % in Investment Grade-Unternehmensanleihen und die verbleibenden 34 % in hochverzinslichen Anleihen.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italy 2,65 % 01/12/2027	52.360.924	15,23
Aroundtown 1,625 % 31/01/2028 EMTN	7.186.094	2,09
BAWAG P.S.K. 0,375 % 03/09/2027 EMTN	7.179.745	2,09
Banco Santander 2,125 % 08/02/2028 EMTN	7.134.992	2,08
Deutsche Pfandbriefbank 4,00 % 27/01/2028 EMTN	7.125.755	2,07
Digital Euro Finco 1,125 % 09/04/2028	7.064.383	2,05
Deutsche Bank 1,75 % 17/01/2028 EMTN	7.053.732	2,05
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	7.051.391	2,05
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	7.024.603	2,04
Scentre Group Trust 1,75 % 11/04/2028 EMTN	7.018.377	2,04

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Italien	21,87
Deutschland	13,89
Frankreich	13,87
Niederlande	8,94
Luxemburg	7,59
USA	7,10
Spanien	6,06
Griechenland	3,05
Österreich	2,09
Irland	2,05
Australien	2,04
Tschechische Republik	2,03

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,6 %	-	-	2,7 %	2,6 %
A-DIST-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,6 %	-	-	2,7 %	2,6 %
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,6 %	-	-	2,7 %	2,6 %
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,3 %	-	-	2,4 %	2,3 %
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,3 %	-	-	2,4 %	2,3 %
I-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,9 %	-	-	3,0 %	2,9 %
I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,9 %	-	-	3,0 %	2,9 %
T-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,3 %	-	-	2,4 %	2,3 %
T-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,3 %	-	-	2,4 %	2,3 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,7 %	-	-	2,8 %	2,7 %
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.09.2024	16.09.2024	2,7 %	-	-	2,8 %	2,7 %

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

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

Fixed Maturity 2028 Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 431 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Die Anteilsklasse der A-ACC-Anteile (EUR) des Teilfonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum 30. September 2025 in Euro eine Nettorendite von 3,7 %. Erträge und Carry trugen am meisten zur Rendite bei. Gestützt durch hohe Nachfrage und eine Verengung der Spreads erwiesen sich Anteilsbestände in italienischen Staatsanleihen (BTPs) als wertsteigernd. Im Bereich der Konzerne trug das Engagement bei Banken und Brokern sowie bei zyklischen Konsumgütertiteln zu den Renditen bei.

Der Teilfonds investiert im Zuge einer Bottom-up-Titelauswahl in auf Euro lautende globale Unternehmens- und Staatsanleihen. Bei dieser Strategie des Kaufens und Halten werden Anleihen bis zum Fälligkeitstermin gehalten. Um in einer breiten Palette von Anleiheemittenten aus wichtigen Regionen und Sektoren geeignete Gelegenheiten zu finden, setzt unser Ansatz interne Research und quantitative Techniken für die Portfoliostrukturierung ein. Auch ESG-Überlegungen sind Bestandteil des Anlageprozesses. Insgesamt hat der Manager für das Risikomanagement einen äußerst präzisen und wiederholbaren Ansatz gewählt.

Der europäische Anleihemarkt durchlief ein volatiles Jahr, zeigte sich aber resilient. Er war geprägt von den sich verändernden fiskalischen und politischen Rahmenbedingungen, einer neuen Geldpolitik und einer stabilen Wertentwicklung von Unternehmen. Der Berichtszeitraum begann Ende 2024 vor einem schwierigen Hintergrund, da geopolitische Spannungen, nachlassendes Wachstum und politische Instabilität in Frankreich und Deutschland die Anleger verunsicherten. Trotz zweier Zinssenkungen der EZB ließen Anzeichen einer Straffung der Geldpolitik die Renditen von Staatsanleihen in die Höhe gehen. Anfang 2025 setzte im Gefolge den Wahlen zum deutschen Bundestag und der Ankündigung eines 500 Milliarden Euro schweren Sondervermögens für Infrastruktur und Verteidigung im Februar eine Phase mit erhöhter Volatilität ein, die zu einem starken Anstieg der Renditen deutscher Staatsanleihen (Bund) und einem umfassenderen Ausverkauf von Anleihen der Eurozone führte. Die anschließenden US-Zollmaßnahmen lösten kurzzeitig eine Umschichtung in Richtung Qualitätswerte aus, bevor die Renditen von Anleihen mit langer Laufzeit aufgrund fiskalischer Bedenken und steilerer Kurven wieder anstiegen. Die EZB reduzierte die Zinssätze in der ersten Jahreshälfte um insgesamt 100 Basispunkte und senkte den Hauptrefinanzierungssatz auf etwa 2,15 %, wurde zur Jahresmitte aber wieder vorsichtiger, da sich die Inflation bei 2 % stabilisierte. Im dritten Quartal 2025 dominierten erneut politische Entwicklungen, insbesondere in Frankreich, wo ein gescheitertes Vertrauensvotum und ein Führungswechsel den deutsch-französischen Spread auf den höchsten Stand seit Mitte 2024 steigen ließen. Die Kernrenditen stiegen leicht an, wogegen die Renditen der Peripherieländer angesichts erneuter fiskalischer Zwänge leicht zurückgingen. Trotz dieser Gegenwinde blieben auf Euro lautende Investment Grade-Anleihen resilient und schnitten, getragen von starker technischer Nachfrage, gesunden Unternehmensbilanzen sowie stetiger und von den Anlegern gut angenommener Emissionstätigkeit, besser ab als Staatsanleihen.

Ende September 2025 hielt der Teilfonds 15 % in Staatsanleihen, 61 % in Investment Grade-Unternehmensanleihen und die verbleibenden 24 % in hochverzinslichen Anleihen.

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italy 3,40 % 01/04/2028	64.282.563	14,91
Aroundtown 1,625 % 31/01/2028 EMTN	7.865.860	1,82
Aareal Bank 0,25 % 23/11/2027	7.697.661	1,79
Grand City Properties 0,125 % 11/01/2028 EMTN	7.603.757	1,76
Vonovia 0,25 % 01/09/2028 EMTN	7.560.160	1,75
Blackstone (BPPEH) 1,00 % 04/05/2028 EMTN	7.516.042	1,74
Acef Holding 0,75 % 14/06/2028	7.504.247	1,74
Digital Euro Finco 1,125 % 09/04/2028	7.448.839	1,73
American Tower 0,50 % 15/01/2028	7.431.075	1,72
Wintershall Dea Finance 1,332 % 25/09/2028	7.404.970	1,72

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Italien	19,69
Frankreich	13,12
Luxemburg	11,03
Deutschland	10,73
Niederlande	9,45
USA	9,09
Spanien	6,23
Griechenland	4,36
Vereinigtes Königreich	4,23
Schweden	3,22
Österreich	2,62
Island	1,67

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumuliert	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,7 %	-	-	8,0 %	4,9 %
A-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,7 %	-	-	8,0 %	4,9 %
E-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,5 %	-	-	7,6 %	4,7 %
E-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,5 %	-	-	7,6 %	4,7 %
I-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	4,1 %	-	-	8,5 %	5,2 %
I-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	4,1 %	-	-	8,6 %	5,2 %
Y-ACC-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,8 %	-	-	8,2 %	5,0 %
Y-QINCOME-Anteile (EUR)	19.02.2024	19.02.2024	3,9 %	-	-	8,2 %	5,0 %

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

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

Fixed Maturity 2030-I Fund^{1,2}

FONDSVOLUMEN ZUM 30.09.2025: 3 MIO. EUR

Übersicht der Verwaltungsstelle

Der Teilfonds investiert in eine breite Palette von auf Euro lautenden qualitativ hochwertigen Unternehmens- und Staatsanleihen, deren Fälligkeitsdatum nicht weit vom Fälligkeitstermin des Teilfonds am 11. Januar 2030 entfernt ist. Während des Erstzeichnungszeitraums (16. September 2025 bis 9. Januar 2026) wird der Teilfonds die Anlagen auf Geldmarktinstrumente, Anleihen, liquide Mittel und liquiden Mitteln gleichstehende Mittel verteilen.

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

DIE GRÖSSTEN ANTEILSBESTÄNDE ZUM 30.09.2025*

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Spanien 2,017 % 31/01/2026	705.208	20,50
Frankreich 2,01 % 25/02/2026	704.260	20,47
Netherlands 1,958 % 15/01/2026	576.691	16,77
Deutschland 0,50 % 15/02/2026	537.192	15,62
Irland 3,20 % 28/01/2026	371.358	10,80
Irland 3,50 % 15/01/2026	266.107	7,74
Italien 0,50 % 01.04.2026	258.734	7,52

GEOGRAFISCHE AUFSCHLÜSSELUNG ZUM 30.09.2025*

	Nettovermögen (%)
Italien	26,05
Spanien	20,50
Frankreich	20,47
Niederlande	16,77
Deutschland	15,62

Gesamtrendite zum 30.09.2025***

Anteilkategorie	Auflegungsdatum	Wertentwicklung aus	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung	
			Anteilkategorie kumuliert	Anteilkategorie kumuliert	Anteilkategorie annualisiert	Anteilkategorie kumuliert	Anteilkategorie annualisiert	Anteilkategorie annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
A-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
D-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
D-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
E-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
I-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
I-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
T-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
REST T-DIST-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
T-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-
Y-QINCOME-Anteile (EUR)	16.09.2025	16.09.2025	-	-	-	-	0,0 %	-

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

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

Asia Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens		Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens
						Währung	USD	
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere								
Rohstoffe								
Wheaton Precious Metals								
	CA	USD	18.808	2.089.945	4,94	AIA Group (JPLS)	HKD	877.789
Ivanhoe Mines	CA	CAD	100.936	1.057.832	2,50	Nine Dragons Paper Holdings (GS)	HKD	(3.424.438)
Zijin Gold International	HK	HKD	64.800	1.002.062	2,37	Reece (MS)	AUD	(443.642)
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	200.000	834.845	1,97	Anta Sports Products (UBS)	HKD	13.504.495
Southern Cross Gold Consolidated CDI	CA	AUD	151.438	804.178	1,90	Yum China Holdings (JPLS)	USD	539.287
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	111.898	461.960	1,09	Techtronic Industries (HSBC)	HKD	9.678.251
Asian Paints	IN	INR	8.768	231.949	0,55	MMG (JPLS)	HKD	(3.743.026)
Sims	AU	AUD	21.373	188.140	0,44	JiangXi Copper (H) (JPLS)	HKD	(14.458.984)
Hunan Silver (A)	CN	CNY	87.000	85.694	0,20			(148.401)
				6.756.605	15,96			(62.903)
								(0,15)
Industriewerte								
AMA-Gruppe	AU	AUD	14.386.675	892.494	2,11	Zugrunde Nicht realisierter liegendes Gewinn/(Verlust)		
Container Corp Of India	IN	INR	130.570	772.836	1,83	Nettovermögens USD		
				1.665.350	3,93	Engagement		
						USD		
Informationstechnologie								
Samsung Electronics	KR	KRW	38.013	2.271.636	5,37	Devisenterminkontrakte		
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	47.000	2.033.596	4,80	Kauf BRL Verkauf USD zu 5,39908001 30/10/2025	519.570	3.043
NAVER	KR	KRW	6.171	1.180.654	2,79	Kauf BRL Verkauf USD zu 5,32372602 30/10/2025	1.204.382	(9.854)
WiseTech Global	AU	AUD	19.396	1.152.759	2,72			(0,02)
Samsung SDI	KR	KRW	5.823	849.011	2,01		(6.811)	(0,02)
				7.487.656	17,69			
Nicht-Basiskonsumgüter								
Prosus	NL	EUR	50.278	3.536.686	8,36	Zugrunde Nicht realisierter liegendes Gewinn/(Verlust)		
Sea ADR	SG	USD	12.666	2.241.882	5,30	Nettovermögens USD		
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	154.400	1.553.649	3,67	Engagement		
Yum China Holdings	CN	USD	29.461	1.260.047	2,98	USD		
PDD Holdings ADR	IE	USD	7.400	974.728	2,30			
Eternal	IN	INR	259.694	952.440	2,25			
Yum China Holdings	CN	HKD	4.900	214.262	0,51			
				10.753.694	25,36			
Basiskonsumgüter								
CP ALL (F)	TH	THB	1.075.400	1.567.168	3,70	Futures		
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	201.000	706.878	1,67			
				2.274.046	5,37			
Gesundheitswesen								
Bangkok Dusit Medic Services (F)	TH	THB	1.171.100	740.403	1,75	MSCI China (A) 50 Index Future 17/10/2025		
				740.403	1,75	USD		
Finanzunternehmen								
HDFC Bank	IN	INR	187.590	2.009.978	4,75	MSCI Malaysia Index Future 19/12/2025		
HDFC Bank ADR	IN	USD	37.614	1.281.321	3,03	USD		
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	62.393	1.150.402	2,67	MSCI Asia ex-Japan Index Future 19/12/2025		
Home First Finance Co India	IN	INR	77.506	1.060.848	2,51	USD		
Axis Bank	IN	INR	79.106	1.006.800	2,38	MSCI AC AXJ NTR Index Future 19/12/2025		
AIA Group	HK	HKD	20.000	191.208	0,45	USD		
				6.680.557	15,78	MSCI EAFE Index Future 19/12/2025		
Immobilien								
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	951.000	1.750.860	4,14	USD		
				1.750.860	4,14	MSCI Thailand Index Future 19/12/2025		
Offener Fonds								
Fidelity ILF – The US Dollar Fund – A- ACC-USD	IE	USD	119	2.510.348	5,93	(46.740)		
				2.510.348	5,93	USD		
Bruchteile								
				(2)	(0,00)	(39.915)		
Anlagen insgesamt (Kosten USD 35.731.327)								
				40.599.497	95,93	Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		
						2.598.056		
						42.323.638		
						100,00		

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens	Land	Ländercode	% des Nettovermögens
			USD				
Differenzkontrakte							
Agricultural Bank China (H) (JPALS)	HKD	(11.178.502)	90.615	0,21	Indien	IN	19,96
Tencent Holdings (UBS)	HKD	16.625.086	44.691	0,11	China	CN	10,42
Galaxy Entertainment Group (UBS)	HKD	11.886.241	37.024	0,09	Korea	KR	10,16
AIA Group (HSBC)	HKD	13.166.831	27.044	0,06	Kanada	CA	9,34
Alibaba Group Holding (CN) (UBS)	HKD	(9.469.849)	18.436	0,04	Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK	8,63
PDD Holdings ADR (UBS)	USD	1.208.531	6.514	0,02	Niederlande	NL	8,36
Fuyao Glass Indus Group (H) (UBS)	HKD	1.785.143	2.918	0,01	Irland	IE	8,23
Wesfarmers (GS)	AUD	(968.684)	2.844	0,01	Thailand	TH	5,45
Dominos Pizza (GS)	AUD	(642.663)	2.069	0,00	Singapur	SG	5,30
Techtronic Industries (UBS)	HKD	13.251.759	1.100	0,00	Australien	AU	5,28
Reece (GS)	AUD	(43.415)	561	0,00	Gebiet Taiwan	TW	4,80
					Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,07

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwertern gemäß dem örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Emerging Markets Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens		Ländercode		Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
		Währung						Währung			
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere											
Rohstoffe											
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	7.215.290	8.482.926	3,94						
Torex Gold Resources	CA	CAD	103.569	4.288.177	1,99						
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	48.408	3.400.553	1,58						
PPC	ZA	ZAR	7.358.423	2.293.921	1,07						
Ivanhoe Mines	CA	CAD	194.490	2.038.299	0,95						
Endeavour Mining	GB	CAD	47.910	1.999.488	0,93						
Alphamin Resources	MU	CAD	2.216.860	1.559.488	0,72						
ERO Copper	CA	CAD	77.355	1.545.657	0,72						
Valterra Platinum	ZA	ZAR	20.655	1.477.081	0,69						
Firs Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	36.450	819.477	0,38						
Teck Resources (B)	CA	USD	15.492	673.592	0,31						
Emerald Resources	AU	AUD	158.845	456.609	0,21						
China BlueChemical (H)	CN	HKD	964.000	294.738	0,14						
				29.328.006	13,62						
Industriewerte											
Sieyan Electric (A)	CN	CNY	292.007	4.473.479	2,08						
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	75.999	4.300.519	2,00						
SK Square	KR	KRW	17.957	2.572.706	1,20						
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	329.012	1.898.968	0,88						
Bizlink Holding	TW	TWD	38.000	1.293.053	0,60						
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	106.899	1.260.810	0,59						
SIS	IN	INR	172.882	680.063	0,32						
LT-Gruppe	PH	PHP	1.584.000	414.779	0,19						
				16.894.377	7,85						
Informationstechnologie											
Accton Technology	TW	TWD	95.000	3.272.117	1,52						
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	11.400	3.152.442	1,46						
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	66.000	2.855.687	1,33						
SK Hynix	KR	KRW	10.953	2.698.037	1,25						
E Ink Holdings	TW	TWD	251.000	1.986.672	0,92						
Delta Electronics	TW	TWD	68.000	1.907.083	0,89						
MediaTek	TW	TWD	43.000	1.858.744	0,86						
Grand Process Technology	TW	TWD	34.000	1.747.576	0,81						
ASPEED Technology	TW	TWD	10.000	1.659.935	0,77						
Chroma ATE	TW	TWD	84.000	1.600.076	0,74						
Lotes	TW	TWD	30.000	1.528.628	0,71						
ASE Technology Holding	TW	TWD	256.000	1.286.556	0,60						
Alchip Technologies	TW	TWD	11.000	1.259.016	0,58						
Samsung Electronics	KR	KRW	13.138	785.120	0,36						
				27.597.689	12,82						
Nicht-Basiskonsumgüter											
Naspers	ZA	ZAR	40.516	14.669.442	6,81						
Auto Partner	PL	PLN	684.908	3.482.487	1,62						
Eicher Motors	IN	INR	31.076	2.451.753	1,14						
Sun International	ZA	ZAR	793.859	1.854.252	0,86						
PDD Holdings ADR	IE	USD	12.345	1.626.083	0,76						
Pearl Global Industries	IN	INR	103.647	1.482.946	0,69						
Sea ADR	SG	USD	7.527	1.332.279	0,62						
Xtep International Holdings	CN	HKD	1.595.000	1.196.234	0,56						
Afle 3i	IN	INR	46.671	1.023.353	0,48						
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	269.800	848.389	0,39						
Taaleem Holdings	AE	AED	665.200	776.931	0,36						
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	555.137	753.064	0,35						
Youngone	KR	KRW	9.313	430.094	0,20						
Aux Electric	HK	HKD	59.600	109.589	0,05						
				32.036.876	2,83						
Basiskonsumgüter											
Dodla Dairy	IN	INR	135.441	2.019.991	0,94						
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	3.626.600	1.572.173	0,73						
Indofood CBP	ID	IDR	2.064.800	1.173.893	0,55						
Cosmecca Korea	KR	KRW	17.488	911.467	0,42						
Tiger Brands	ZA	ZAR	23.052	412.014	0,19						
				6.089.538	2,83						
Gesundheitswesen											
Classys	KR	KRW	38.937	1.399.458	0,65						
PharmaResearch	KR	KRW	2.136	913.613	0,42						
				2.313.071	1,07						
Finanzwerte											
OTP Bank	HU	HUF	65.657	5.670.425	2,63						
Kaspi KZ ADR	KZ	USD	67.641	5.512.065	2,56						
HDFC Bank	IN	INR	398.633	4.271.249	1,98						
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	456.004	3.860.527	1,79						
HDFC Asset Management	IN	INR	53.293	3.318.273	1,54						
Inter & Co	BR	USD	329.944	3.025.566	1,41						
Bank Central Asia	ID	IDR	6.560.800	2.998.687	1,39						
Banca Transilvania	RO	RON	446.484	2.895.633	1,35						
Five-Star Business Finance	IN	INR	451.902	2.605.211	1,21						
Futu Holdings ADR	HK	USD	12.168	2.102.995	0,98						
Standard Bank Group	ZA	ZAR	152.911	2.092.424	0,97						
Investec (ZA)	ZA	ZAR	257.962	1.913.324	0,89						
Korea Investment Holdings	KR	KRW	15.479	1.597.414	0,74						
Asia Commercial Bank	VN	VND	1.654.094	1.596.072	0,74						
OUTsurance Group	ZA	ZAR	370.477	1.537.667	0,71						
Bajaj Finance	IN	INR	113.764	1.279.468	0,59						
Home First Finance Co India	IN	INR	84.349	1.154.510	0,54						
Banca Latinoamericano de Comercio	PAPA	USD	21.637	985.782	0,46						

*With thanks to Koenraad Mortelmans and the author.

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens		Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Galaxy Entertainment Group (UBS)	HKD	21.891.206	68.188	0,03	Chung Hwa Pulp (MS)	USD	(42.952)	(693)	(0,00)
Nine Dragons Paper Holdings (JPLS)	HKD	(5.866.545)	64.863	0,03	Nine Dragons Paper Holdings (MS)	HKD	(647.570)	(726)	(0,00)
Africa Oil (SE) (JPLS)	SEK	10.297.342	62.405	0,03	CUB Elecparts (UBS)	USD	(23.533)	(766)	(0,00)
Microvast Holdings (UBS)	USD	(1.324.443)	60.526	0,03	Jahez International (MS)	USD	(185.107)	(768)	(0,00)
First Quantum Minerals (CA) (GS)	CAD	954.571	48.131	0,02	Xinte Energy (H) (UBS)	HKD	(349.950)	(782)	(0,00)
YPF D Sponsored ADR (UBS)	USD	(448.033)	45.338	0,02	Emaar The Economic City (JPLS)	USD	(8.555)	(994)	(0,00)
Freedom Holding (GS)	USD	(2.193.094)	37.845	0,02	Sichuan Expressway (H) (HSBC)	HKD	(412.117)	(1.030)	(0,00)
Hota Industrial Manufacturing (JPLS)	USD	(581.371)	37.424	0,02	Delta Electronics Thai-NV (MS)	USD	(24.913)	(1.104)	(0,00)
Hota Industrial Manufacturing (MS)	USD	(371.662)	37.174	0,02	LX Semicon (JPLS)	USD	(131.972)	(1.461)	(0,00)
Teck Resources (B) (JPLS)	USD	1.006.432	36.804	0,02	Seven Bank (JPLS)	JPY	(21.352.735)	(1.699)	(0,00)
Super Group (JPLS)	USD	793.840	35.273	0,02	China Jinmao Holdings Group (JPLS)	HKD	(1.418.878)	(1.843)	(0,00)
Netease (JPLS)	HKD	13.933.396	33.824	0,02	Grand Pacific Petrochemical (MS)	USD	(286.462)	(2.025)	(0,00)
Beijing Enterprises Water Group (JPLS)	HKD	(3.403.898)	32.873	0,02	Acwa Power (MS)	USD	(92.086)	(2.112)	(0,00)
China Resources Land (GS)	HKD	11.226.821	32.465	0,02	Miaohana (MS)	USD	(62.950)	(2.135)	(0,00)
Full Truck Alliance ADR (GS)	USD	2.413.147	31.131	0,01	Seven Bank (GS)	JPY	(82.497.880)	(2.308)	(0,00)
TBC Bank Group (JPLS)	GBP	1.584.114	28.113	0,01	Energy Absolute (F) (JPLS)	USD	(19.964)	(2.319)	(0,00)
Tencent Holdings (UBS)	HKD	9.604.134	25.817	0,01	CUB Elecparts (MS)	USD	(227.487)	(2.467)	(0,00)
Grupa Azoty (GS)	PLN	(2.459.363)	25.500	0,01	POSCO Chemtech (UBS)	USD	(85.788)	(2.513)	(0,00)
Sharp (JPLS)	JPY	(110.080.206)	22.623	0,01	Copa Holdings (A) (JPLS)	USD	805.554	(2.573)	(0,00)
NU Holdings (Cayman) (JPLS)	USD	6.728.630	19.946	0,01	TBC Bank Group (HSBC)	GBP	462.408	(2.735)	(0,00)
China Water Affairs Group (JPLS)	HKD	(3.711.400)	19.409	0,01	Foosung (MS)	USD	(115.836)	(2.766)	(0,00)
Hapag Lloyd (GS)	EUR	(604.912)	18.381	0,01	China Water Affairs Group (GS)	HKD	(1.007.888)	(2.813)	(0,00)
BES Engineering (JPLS)	USD	(259.634)	17.469	0,01	Cyfrwyr Polsat (GS)	PLN	(1.053.647)	(3.124)	(0,00)
Bositeng International Holdings (UBS)	HKD	12.765.083	17.145	0,01	Foosung (JPLS)	USD	(115.456)	(3.126)	(0,00)
Daejoo Electronic Materials (JPLS)	USD	(328.956)	15.747	0,01	Xinte Energy (H) (HSBC)	HKD	(670.187)	(3.168)	(0,00)
Tencent Music Entertainment Group (A) (UBS)	HKD	11.817.820	15.605	0,01	Coupang (A) (JPLS)	USD	1.301.206	(4.671)	(0,00)
Budimex (UBS)	PLN	(1.746.047)	12.642	0,01	All Ring Technology (MS)	USD	(328.044)	(4.843)	(0,00)
Delta Electronics Thai-NV (UBS)	USD	(251.568)	12.528	0,01	Grand Pacific Petrochemical (JPLS)	USD	(472.004)	(4.863)	(0,00)
Grupa Azoty (UBS)	PLN	(1.700.230)	12.264	0,01	Sunac China Holdings (UBS)	HKD	(668.267)	(4.867)	(0,00)
BES Engineering (GS)	USD	(502.214)	12.216	0,01	Sichuan Expressway (H) (GS)	HKD	(2.216.274)	(4.919)	(0,00)
CUB Elecparts (JPLS)	USD	(349.075)	11.652	0,01	Advanced Petrochemicals (GS)	USD	(125.559)	(5.179)	(0,00)
Sharp (MS)	JPY	(33.826.299)	10.158	0,00	CUB Elecparts (GS)	USD	(219.643)	(5.322)	(0,00)
Hota Industrial Manufacturing (GS)	USD	(463.020)	8.843	0,00	Acwa Power (JPLS)	USD	(96.597)	(5.404)	(0,00)
Yieh Phui Enterprise (GS)	USD	(221.548)	8.397	0,00	Delta Electronics Thai-NV (JPLS)	USD	(774.243)	(5.405)	(0,00)
Gaztransport et Technigas (GS)	EUR	912.031	8.150	0,00	Emaar The Economic City (MS)	USD	(49.626)	(5.486)	(0,00)
Jasmine Technology Solutions (UBS)	USD	(172.206)	8.039	0,00	KWG Group Holdings (MS)	HKD	(261.520)	(5.500)	(0,00)
EcoPro BM (MS)	USD	(131.486)	7.950	0,00	Xinte Energy (H) (GS)	HKD	(1.003.629)	(5.525)	(0,00)
Grand Pacific Petrochemical (GS)	USD	(695.156)	7.373	0,00	Rabigh Refining and Petrochemical (GS)	USD	(86.827)	(6.006)	(0,00)
EcoPro BM (UBS)	USD	(261.687)	7.006	0,00	Bunge Global (JPLS)	USD	857.659	(6.194)	(0,00)
Chung Hwa Pulp (JPLS)	USD	(158.805)	6.691	0,00	Rabigh Refining and Petrochemical (HSBC)	USD	(97.678)	(6.358)	(0,00)
Cyfrwyr Polsat (MS)	PLN	(1.309.176)	6.210	0,00	Advanced Petrochemicals (HSBC)	USD	(103.651)	(7.605)	(0,00)
Beijing Enterprises Water Group (MS)	HKD	(468.514)	5.784	0,00	Copa Holdings (A) (GS)	USD	420.571	(7.745)	(0,00)
Yuhua (JPLS)	USD	(649.454)	5.313	0,00	Sichuan Expressway (H) (UBS)	HKD	(4.166.962)	(9.249)	(0,00)
Chung Hwa Pulp (GS)	USD	(167.474)	4.983	0,00	Advanced Petrochemicals (MS)	USD	(146.210)	(9.728)	(0,00)
Evergreen Marine (TW) (JPLS)	USD	(194.332)	4.863	0,00	Rabigh Refining and Petrochemical (MS)	USD	(104.103)	(10.347)	(0,00)
Yuhua (UBS)	USD	(338.157)	4.777	0,00	Cyfrwyr Polsat (UBS)	PLN	(1.388.297)	(10.565)	(0,00)
Nine Dragons Paper Holdings (UBS)	HKD	(510.373)	4.567	0,00	Xinte Energy (H) (JPLS)	HKD	(4.212.601)	(10.727)	(0,00)
Trip.com Group (GS)	HKD	3.350.727	4.516	0,00	Pegatron (JPLS)	USD	(623.702)	(11.853)	(0,01)
Compal Electronics (UBS)	USD	(66.087)	4.463	0,00	Rabigh Refining and Petrochemical (JPLS)	USD	(144.435)	(12.576)	(0,01)
Dongwha Enterprise (JPLS)	USD	(55.226)	4.409	0,00	Ennstar (JPLS)	USD	(357.213)	(12.852)	(0,01)
Hota Industrial Manufacturing (UBS)	USD	(188.945)	4.346	0,00	China Vanke (H) (GS)	HKD	(4.227.739)	(14.089)	(0,01)
Energy Absolute (UBS)	USD	(65.539)	4.297	0,00	Tesla (UBS)	USD	(805.304)	(22.456)	(0,01)
Macronix International (GS)	USD	(244.001)	4.002	0,00	Yieh Phui Enterprise (JPLS)	USD	(922.997)	(23.240)	(0,01)
Hopson Development Holdings (JPLS)	HKD	(1.113.912)	3.897	0,00	Macronix International (JPLS)	USD	(233.285)	(25.122)	(0,01)
Hota Industrial Manufacturing (HSBC)	USD	(70.595)	3.874	0,00	Emaar The Economic City (GS)	USD	(413.686)	(26.816)	(0,01)
Hapag Lloyd (MS)	EUR	(60.704)	3.846	0,00	Iqiyi ADR (GS)	USD	(1.159.087)	(29.259)	(0,01)
Chung Hwa Pulp (UBS)	USD	(291.601)	3.725	0,00	Xinte Energy (H) (MS)	HKD	(4.443.700)	(30.690)	(0,01)
Grupa Azoty (MS)	PLN	(782.203)	3.526	0,00	Xpeng (A) (JPLS)	HKD	(1.740.067)	(31.091)	(0,01)
Yieh Phui Enterprise (UBS)	USD	(527.490)	3.433	0,00	Tecmo Koei Holdings (JPLS)	JPY	(178.737.522)	(32.624)	(0,02)
Pegatron (UBS)	USD	(151.271)	3.088	0,00	New World Development (GS)	HKD	(4.064.895)	(37.026)	(0,02)
Dongwha Enterprise (MS)	USD	(61.236)	3.040	0,00	Taiwan Semiconductor Manufacturing (GS)	USD	16.181.956	(38.843)	(0,02)
Koolearn Technology Holdings (MS)	HKD	(1.399.726)	2.631	0,00	NIO ADR (JPLS)	USD	(270.192)	(44.760)	(0,02)
Hoegh Autoliners (MS)	NOK	(1.798.777)	2.526	0,00	Grupo Bimbo (GS)	MXN	(11.917.700)	(66.770)	(0,03)
Transocean (US) (GS)	USD	(720.709)	2.332	0,00	MakeMyTrip (GS)	USD	1.218.875	(67.488)	(0,03)
Techtronic Industries (UBS)	HKD	26.900.574	2.233	0,00	Full Truck Alliance ADR (JPLS)	USD	1.619.680	(75.942)	(0,04)
Ennstar (GS)	USD	(78.664)	2.208	0,00	TKS Holding MKPAOG (GS)*	USD	1	(140.933)	(0,07)
Agile Group Holdings (JPLS)	HKD	(67.035)	2.147	0,00	Compal Electronics (JPLS)	USD	(1.028.616)	(145.322)	(0,07)
EcoPro BM (GS)	USD	(128.596)	1.955	0,00	NIO ADR (GS)	USD	(1.301.807)	(165.018)	(0,08)
Daejoo Electronic Materials (MS)	USD	(35.081)	1.465	0,00	Samsung Electronics (UBS)	USD	7.938.817	(186.495)	(0,09)
Jasmine Technology Solutions (F) (MS)	USD	(131.265)	1.367	0,00	ICICI Bank ADR (JPLS)	USD	4.042.284	(256.235)	(0,12)
Daejoo Electronic Materials (GS)	USD	(150.033)	1.265	0,00	Macronix International (MS)	USD	(1.267.818)	(276.851)	(0,13)
Stanley Black & Decker (UBS)	USD	(480.254)	917	0,00	Tencent Music Entertainment Group (A) (JPLS)	HKD	29.488.744	(381.788)	(0,18)
Agile Group Holdings (MS)	HKD	(263.898)	857	0,00	Elite Material (JPLS)	USD	5.392.201	(464.587)	(0,22)
Sunac China Holdings (JPLS)	HKD	(466.430)	844	0,00				2.067.631	0,96
Ennstar (HSBC)	USD	(12.896)	635	0,00	Zugrunde liegendes Engagement	USD			
NIO ADR (JPLS)	USD	(265.534)	530	0,00	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	USD			
Golar LNG (US) (JPLS)	USD	532.568	523	0,00	Nettovermögens USD	USD			
Evergreen Marine (TW) (MS)	USD	(35.333)	442	0,00					
CEZ (JPLS)	USD	(429.652)	348	0,00					
Dongwha Enterprise (GS)	USD	(19.616)	297	0,00					
Yuhua (MS)	USD	(90.576)	269	0,00					
Kum Yang (JPLS)*	USD	(19.758)	180	0,00					
China Water Affairs Group (UBS)	HKD	(201.578)	180	0,00					
Nine Dragons Paper Holdings (GS)	HKD	(3.407.974)	169	0,00					
Pegatron (GS)	USD	(9.309)	88	0,00					
CEZ (MS)	USD	(23.139)	59	0,00					
Qivi Class (B) ADR (GS)*	USD	(353.848)	0	0,00					
Foosung (GS)	USD	(59.474)	(6)	(0,00)					
LX Semicon (GS)	USD	(329.524)	(41)	(0,00)					
Acwa Power (UBS)	USD	(9.477)	(50)	(0,00)					
Hopson Development Holdings (MS)	HKD	(79.332)	(107)	(0,00)					
Grand Pacific Petrochemical (HSBC)	USD	(130.068)	(218)	(0,00)					
Yieh Phui Enterprise (MS)	USD	(5.754)	(234)	(0,00)					
Grand Pacific Petrochemical (UBS)	USD	(20.999)	(248)	(0,00)					
Delta Electronics Thai-NV (GS)	USD	(683.385)	(311)	(0,00)					
Yieh Phui Enterprise (HSBC)	USD	(50.871)	(352)	(0,00)					
LX Semicon (MS)	USD	(5.301)	(411)	(0,00)					
Samsonite Group (JPLS)	HKD	7.926.010	(619)	(0,00)					
All Ring Technology (HSBC)	USD	(37.851)	(653)	(0,00)					

Devisenterminkontrakte

Gekauft USD Verkauft INR bei 0,01127336 12.11.2025	1.862.402	11.517	0,01
Gekauft USD Verkauft JPY bei 0,00681603 12.11.2025	3.815.733	4.878	0,00
Gekauft USD Verkauft JPY bei 0,00684288 12.11.2025	210.399	1.099	0,00
Gekauft USD Verkauft INR bei 0,01130122 12.11.2025	105.945	919	0,00
Gekauft USD Verkauft INR bei 0,01129263 12.11.2025	102.955	814	0,00
Gekauft USD Verkauft JPY bei 0,00682186 12.11.2025	219.223	468	0,00

A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

<

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00072167 17/10/2025	1.051.039	13.136	0,01
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01132806 17/10/2025	1.649.450	11.871	0,01
Kauf USD Verkauf THB zu 0,03151453 17/10/2025	91.381	1.820	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03333722 17/10/2025	92.823	1.378	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00072574 17/10/2025	71.887	1.509	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,00006060 17/10/2025	110.013	1.286	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03314331 17/10/2025	113.406	1.015	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,14086251 17/10/2025	543.745	942	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00072076 17/10/2025	80.879	908	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01132477 17/10/2025	122.567	846	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00072128 17/10/2025	65.969	788	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03333078 17/10/2025	49.711	728	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,01749322 17/10/2025	37.067	713	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03314727 17/10/2025	74.765	678	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03312136 17/10/2025	80.458	666	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00072516 17/10/2025	36.668	638	0,00
Kauf USD Verkauf THB zu 0,03160888 17/10/2025	26.190	602	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03306616 17/10/2025	75.941	501	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01132140 17/10/2025	74.393	491	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00071778 17/10/2025	63.998	451	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01133917 17/10/2025	52.933	433	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85263864 17/10/2025	249.226	396	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85361211 17/10/2025	142.688	390	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01130412 17/10/2025	68.980	350	0,00
Kauf USD Verkauf KRW zu 0,00071768 17/10/2025	50.173	346	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03304256 17/10/2025	52.687	310	0,00
Kauf USD Verkauf IDR zu 0,00006048 17/10/2025	28.295	276	0,00
Kauf USD Verkauf PHP zu 0,01755771 17/10/2025	9.680	223	0,00
Kauf USD Verkauf TWD zu 0,03292896 17/10/2025	87.373	212	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,18763012 17/10/2025	46.790	174	0,00
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85199937 17/10/2025	179.812	150	0,00
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,27604678 17/10/2025	25.638	90	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,00026031 17/10/2025	3.294	89	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,14084692 17/10/2025	52.802	86	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12873296 17/10/2025	57.816	75	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12866907 17/10/2025	93.570	75	0,00
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,18720283 17/10/2025	51.463	74	0,00
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,00104433 17/10/2025	12.549	68	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12864814 17/10/2025	93.339	59	0,00
Kauf USD Verkauf INR zu 0,01125684 17/10/2025	66.124	57	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12865095 17/10/2025	85.792	57	0,00
Kauf USD Verkauf COP zu 0,00025455 17/10/2025	13.058	54	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12866486 17/10/2025	63.152	48	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12861522 17/10/2025	103.084	39	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12859631 17/10/2025	119.811	28	0,00
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,14070177 17/10/2025	39.669	23	0,00
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,00301204 17/10/2025	7.534	12	0,00
Kauf USD Verkauf AED zu 0,27227705 17/10/2025	158.374	10	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12858321 17/10/2025	54.139	7	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12856902 17/10/2025	60.889	1	0,00
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,12853512 17/10/2025	61.288	(15)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,02369917 17/10/2025	12.249	(20)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,23762568 17/10/2025	35.102	(28)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CNY zu 0,14052617 17/10/2025	49.976	(33)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,05436371 17/10/2025	48.658	(57)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CZK zu 0,04802440 17/10/2025	16.404	(67)	(0,00)
Kauf USD Verkauf PLN zu 0,27487835 17/10/2025	100.377	(74)	(0,00)
Kauf USD Verkauf CLP zu 0,00103690 17/10/2025	48.024	(86)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85092515 17/10/2025	374.416	(159)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85037449 17/10/2025	165.104	(177)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84981439 17/10/2025	135.441	(234)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MYR zu 0,23727881 17/10/2025	124.236	(282)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,05748639 17/10/2025	53.718	(313)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HUF zu 0,00296515 17/10/2025	28.324	(397)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,057336511 17/10/2025	60.478	(480)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84883881 17/10/2025	202.394	(582)	(0,00)
Kauf USD Verkauf HKD zu 0,128553702 17/10/2025	2.656.371	(603)	(0,00)
Kauf USD Verkauf TRY zu 0,02339737 17/10/2025	48.237	(691)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84659017 17/10/2025	294.010	(1.630)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84698101 17/10/2025	352.664	(1.784)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84457035 17/10/2025	237.280	(1.872)	(0,00)
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,84821670 17/10/2025	546.794	(1.973)	(0,00)
Kauf USD Verkauf MXN zu 0,05343133 17/10/2025	208.450	(3.813)	(0,00)
Kauf USD Verkauf ZAR zu 0,05682813 17/10/2025	320.794	(5.523)	(0,00)
Kauf USD Verkauf BRL zu 0,18278595 17/10/2025	373.439	(8.287)	(0,00)

Futures	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	Nettovermögen	% des
			USD		
Asian Paints Future 28/10/2025	INR	(112.066.520)	7.669	0,00	
Ecopro BM Future 13/11/2025	KRW	(614.058.721)	7.211	0,00	
HSCEI Index Future 30/10/2025	HKD	5.246.450	4.850	0,00	
Adani Enterprises Future 28/10/2025	INR	(13.615.310)	4.036	0,00	
PI Industries Future 28/10/2025	INR	(77.750.417)	2.512	0,00	
POSCO Future 13/11/2025	KRW	(926.699.365)	327	0,00	
Kum Yang Future 31/05/2028*	KRW	(9.648.000)	132	0,00	
L&F Future 13/11/2025	KRW	(1.814.132.758)	(808)	(0,00)	
SKC Future 13/11/2025	KRW	(590.150.457)	(3.762)	(0,00)	
FTSE Taiwan Index Future 30/10/2025	USD	773.010	(5.850)	(0,00)	
Hero MotoCorp Future 28/10/2025	INR	(77.599.856)	(9.504)	(0,00)	
SKC Future 10.01.2025	KRW	(726.578.610)	(22.904)	(0,01)	
L&F Future 10.01.2025	KRW	(224.163.107)	(27.716)	(0,01)	
MSCI Emerging Market Index Future 19/12/2025	USD	(40.509.435)	(337.305)	(0,16)	
				(381.112)	(0,18)

		Währung	Kontrakte	Marktwert	% des Nettovermögens
			(USD)		
Optionen					
Erwerb Kaufoption Sibanye Stillwater 5,5	17/10/2025	USD	1.450	833.750	0,39
Erwerb Kaufoption Zijin Mining Group 25	27/11/2025	HKD	231	469.131	0,22
Erwerb Kaufoption Sibanye Stillwater 12	16/01/2026	USD	1.000	134.000	0,06
Erwerb Kaufoption Sibanye Stillwater 11	16/01/2026	USD	600	105.000	0,05
Erwerb Kaufoption Daqo New Energy (ADR) 30	16/01/2026	USD	295	103.250	0,05
Erwerb Kaufoption Xiaomi (B) 62,5	30/03/2026	HKD	205	99.900	0,05
Erwerb Kaufoption Teck Resources (B)	47 21/11/2025	USD	290	39.150	0,02
Erwerb Kaufoption Daqo New Energy (ADR) 35	17/10/2025	USD	940	21.150	0,01
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 2,5	16/01/2026	USD	3.650	10.952	0,01
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 3	19/12/2025	USD	5.350	8.025	0,00
Erwerb Verkaufsoption First Majestic Silver 2	16/01/2026	USD	2.275	5.689	0,00
Erwerb Kaufoption Daqo New Energy (ADR) 33	17/10/2025	USD	155	4.650	0,00
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 540	17/10/2025	EUR	(12)	(634)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Zijin Mining Group 20	27/11/2025	HKD	(231)	(638)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 500	19/12/2025	EUR	(5)	(851)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption ASML Holding 520	21/11/2025	EUR	(8)	(939)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption NU Holdings (KY) 11	21/11/2025	USD	(215)	(1.183)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Shoprite Holdings 240	20/11/2025	ZAR	(71.500)	(1.849)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Coupang Inc 25	21/11/2025	USD	(235)	(1.998)	(0,00)
Verkauf Kaufoption NetEase (ADR) 185	21/11/2025	USD	(28)	(4.620)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Capitec Bank Hdgs 3100	15/01/2026	ZAR	(3.980)	(4.751)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Capitec Bank Hdgs 3200	18/12/2025	ZAR	(3.680)	(5.756)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Bunge Global 70	19/12/2025	USD	(55)	(6.463)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Capitec Bank Hdgs 3300	20/11/2025	ZAR	(3.415)	(6.794)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Ivanhoe Mines 11	17/10/2025	CAD	(1.910)	(7.541)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Tencent Music Ent. Grp.	25 17/10/2025	USD	(205)	(7.585)	(0,00)
Verkauf Kaufoption Naspers 6500	16/10/2025	ZAR	(2.450)	(8.051)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Sigma Lithium 5	17/10/2025	USD	(1.100)	(8.251)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Daqo New Energy (ADR) 19		USD	(720)	(9.000)	(0,00)
17/10/2025					
Verkauf Verkaufsoption Xiaomi 48	27/11/2025	HKD	(82)	(10.150)	(0,00)
Verkauf Verkaufsoption Teck Resources 29	21/11/2025	USD	(290)	(10.875)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Daqo New Energy (ADR) 18					
17/10/2025					
Verkauf Verkaufsoption Xiaomi 49	30/10/2025	HKD	(230)	(10.925)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Sea (ADR) 145	21/11/2025	USD	(164)	(11.996)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Teck Resources 35	21/11/2025	USD	(42)	(12.180)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Mfg (ADR) 290	17/10/2025	USD	(485)	(13.338)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Sigma Lithium 5	16/01/2026	USD	(28)	(14.560)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption FirstCash Holdings 135	19/12/2025	USD	(310)	(14.725)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Naspers 6900	20/11/2025	ZAR	(90)	(15.300)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Naspers 7100	18/12/2025	ZAR	(5.640)	(20.670)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Tencent Music Ent. Grp.	23 17/10/2025	USD	(4.865)	(20.822)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Vipshop Holdings (ADR) 16	16/01/2026	USD	(205)	(22.345)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption Shoprite Holdings 260	18/12/2025	ZAR	(670)	(23.450)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Mfg (ADR) 280	17/10/2025	ZAR	(91.600)	(24.134)	(0,01)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Mfg (ADR) 300	21/11/2025	USD	(28)	(24.416)	(0,01)
Verkauf Kaufoption AngloGold Ashanti 75	16/01/2026	USD	(40)	(51.160)	(0,01)
Verkauf Verkaufsoption First Quantum Minerals 27	16/01/2026	CAD	(68)	(40.052)	(0,02)
Verkauf Kaufoption Taiwan Semi Mfg (ADR) 290	21/11/2025	USD	(525)	(42.396)	(0,02)
Verkauf Verkaufsoption Ivanhoe Mines 13	16/01/2026	CAD	(40)	(43.360)	(0,02)
Verkauf Kaufoption AngloGold Ashanti 70	16/01/2026	USD	(1.110)	(55.377)	(0,03)
Verkauf Kaufoption Cia de Minas Buen (ADR) 22	29/12/2025	USD	(70)	(56.350)	(0,03)
Verkauf Verkaufsoption Daqo New Energy (ADR) 22		USD	(200)	(69.000)	(0,03)
16/01/2026					
Verkauf Kaufoption Sibanye Stillwater 8	17/10/2025	USD	(335)	(110.550)	(0,05)
Verkauf Verkaufsoption Xiaomi 52,5	30/03/2026	HKD	(205)	(125.088)	(0,06)
				855.324	0,40

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Nettovermögen

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	16,48
Gebiet Taiwan	TW	11,80
Indien	IN	9,52
Brasilien	BR	5,74
China	CN	5,63
Korea	KR	5,25
Kanada	CA	4,35
Mexiko	MX	4,32
Kasachstan	KZ	3,64
Indonesien	ID	3,12
Ungarn	HU	2,63
Vereinigtes Königreich	GB	2,51
Griechenland	GR	1,79
Nigeria	NG	1,76
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,62
Polen	PL	1,62
Rumänien	RO	1,35
Vietnam	VN	1,14
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK	1,03
Peru	PE	0,95
Türkei	TR	0,88
Irland	IE	0,76
Mauritius	MU	0,72
Saudi-Arabien	SA	0,67
Singapur	SG	0,62
Panama	PAPA	0,46
Australien	AU	0,21
Philippinen	PH	0,19
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		9,23

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens		Zugrunde Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% des Nettovermögens EUR
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere									
Versorger									
National Grid	GB	GBP	302.229	3.695.713	1,21				
				3.695.713	1,21				
Rohstoffe									
Air Liquide	FR	EUR	81.333	14.384.554	4,71				
				14.384.554	4,71				
Industriewerte									
Experian	IE	GBP	451.491	19.249.508	6,31				
Assa Abloy (B)	SE	SEK	371.066	10.970.430	3,59				
Legrand	FR	EUR	72.784	10.233.430	3,35				
RELX	GB	GBP	174.357	7.104.237	2,33				
MTU Aero Engines	DE	EUR	16.792	6.563.993	2,15				
Safran	FR	EUR	16.828	5.050.083	1,65				
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	18.612	4.422.211	1,45				
Epiroc (B)	SE	SEK	274.915	4.414.773	1,45				
Babcock International Group	GB	GBP	274.592	4.183.441	1,37				
Intertek Group	GB	GBP	62.354	3.372.752	1,11				
IMCD Group	NL	EUR	28.919	2.544.872	0,83				
			78.109.730	25,59					
Informationstechnologie									
SAP	DE	EUR	72.428	16.506.341	5,41				
Sage Group	GB	GBP	1.031.184	12.993.406	4,26				
ASML Holding	NL	EUR	14.739	12.205.366	4,00				
Auto Trader Group	GB	GBP	764.334	6.901.028	2,26				
NXP Semiconductors	NL	USD	28.645	5.484.177	1,80				
Scout24	DE	EUR	40.232	4.288.731	1,41				
Alten	FR	EUR	61.297	4.284.660	1,40				
Halma	GB	GBP	82.722	3.269.146	1,07				
Dassault Systemes	FR	EUR	101.152	2.883.844	0,94				
			68.816.699	22,55					
Nicht-Basiskonsumgüter									
Compass Group	GB	GBP	240.895	6.978.640	2,29				
Ferrari (IT)	IT	EUR	12.457	5.127.301	1,68				
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	46.204	4.749.630	1,56				
Informa	GB	GBP	336.618	3.538.221	1,16				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	6.736	3.506.088	1,15				
			23.899.880	7,83					
Basiskonsumgüter									
L'Oréal	FR	EUR	8.542	3.147.727	1,03				
Kerry Group (A) (UK)	IE	EUR	40.461	3.115.497	1,02				
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	59.561	3.025.699	0,99				
			9.288.923	3,04					
Gesundheitswesen									
Convatec Group	GB	GBP	5.119.029	13.568.914	4,45				
Alcon	CH	CHF	99.622	6.314.625	2,07				
Coloplast (B)	DK	DKK	78.964	5.744.375	1,88				
Straumann Holding	CH	CHF	49.961	4.537.007	1,49				
Merck KGaA	DE	EUR	38.467	4.210.213	1,38				
Recordati Industria Chimica e	IT	EUR	80.862	4.180.565	1,37				
Farmaceutica	CH	CHF	5.221	2.944.149	0,96				
Lonza Group	FR	EUR	24.861	2.829.182	0,93				
BioMerieux	DK	DKK	209.756	2.602.191	0,85				
Ambu (B)	DK	DKK	87.941	2.455.291	0,80				
			49.386.512	16,18					
Finanzunternehmen									
Aon	GB	USD	16.055	4.862.123	1,59				
Deutsche Börse	DE	EUR	21.266	4.850.775	1,59				
Prudential (UK)	HK	GBP	391.901	4.673.274	1,55				
VZ Holding	CH	CHF	21.260	3.783.966	1,24				
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	225.655	3.710.584	1,22				
Nexi	IT	EUR	663.843	3.197.068	1,05				
Edenred	FR	EUR	103.838	2.097.528	0,69				
			27.175.318	8,90					
Offener Fonds									
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	9.720	0,00				
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4.764	0,00				
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	3.607	0,00				
			18.091	0,01					
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere									
Zyklische Konsumgüter									
Industria de Díseno Textil	ES	EUR	264.903	12.442.494	4,08				
Amadeus IT Group	ES	EUR	173.834	11.733.795	3,84				
			24.176.289	7,92					
Bruchteile				(1)	(0,00)				
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 263.340.964)				298.951.708	97,96				

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Global Contrarian Long/Short Fund

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Marktwert Nominalwert	(USD)	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Golar LNG (US)	BM	USD	8.054	327.878	4,42
TGS	NO	NOK	32.398	239.871	3,24
NOV	US	USD	12.279	160.732	2,17
Transocean (US)	CH	USD	32.171	99.408	1,34
			827.889	11,17	
Rohstoffe					
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	1.336	223.076	3,01
International Flavors & Fragrances	US	USD	1.433	87.212	1,18
			310.288	4,19	
Industriewerte					
Babcock International Group	GB	GBP	19.577	350.021	4,72
Concentrix	US	USD	6.025	279.500	3,77
Flowserve	US	USD	3.041	161.203	2,17
			790.724	10,67	
Informationstechnologie					
Autohome (A)	CN	HKD	36.092	258.957	3,49
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	28.262	233.703	3,15
Intel	US	USD	5.004	167.059	2,25
Baidu (A)	CN	HKD	10.050	166.715	2,25
ams-OSRAM	AT	CHF	9.523	132.687	1,79
			959.121	12,94	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding	HK	HKD	12.324	275.211	3,71
Forvia	FR	EUR	14.728	197.211	2,66
GN Store Nord	DK	DKK	11.227	189.576	2,56
Dowlaits Group	GB	GBP	134.477	144.441	1,95
Advance Auto Parts	US	USD	2.282	140.286	1,89
Newell Brands	US	USD	23.722	118.136	1,59
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	55.000	102.724	1,39
JD Sports Fashion	GB	GBP	77.672	99.507	1,34
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	7.787	88.954	1,20
			1.356.046	18,29	
Basiskonsumgüter					
Bunge Global	US	USD	4.292	347.566	4,69
Fevertree Drinks	GB	GBP	13.869	162.763	2,20
Aryza (CH)	CH	CHF	1.893	154.215	2,08
China Mengniu Dairy	CN	HKD	80.000	153.756	2,07
			818.300	11,04	
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	15.200	300.352	4,05
Convatec Group	GB	GBP	96.100	298.939	4,03
Bayer	DE	EUR	6.675	221.138	2,98
Fresenius	DE	EUR	1.682	93.563	1,26
Viatris	US	USD	9.572	92.705	1,25
			1.006.697	15,58	
Finanzunternehmen					
Global Payments	US	USD	1.655	137.266	1,85
Worldline (FR)	FR	EUR	28.142	90.822	1,23
			228.088	3,08	
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	29.248	191.768	2,59
			191.768	2,59	

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Marktwert Nominalwert	(USD)	% des Nettovermögens
Rohstoffe					
Newmont	US	CAD	3.074	255.964	3,45
			255.964	3,45	
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	47.040	320.183	4,32
Grifols	ES	EUR	8.534	123.436	1,67
			443.619	5,98	
Nicht börsennotiert					
Energie					
John Wood Group*	GB	GBP	150.063	37.199	0,50
			37.199	0,50	
Bruchteile					
			1	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 6.927.056)			7.225.704	97,48	

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Nintendo (JPLS)	JPY	(48.443.557)	35.996	0,49
Delta Electronics Thai-NV (UBS)	USD	(505.090)	24.753	0,33
Rolls-Royce Holdings (HSBC)	GBP	220.674	15.082	0,20
Carvana (A) (GS)	USD	(342.751)	11.428	0,15
Microvast Holdings (UBS)	USD	(208.491)	9.528	0,13
Tesla Motors (GS)	USD	(505.221)	8.903	0,12
Sofi Technologies (GS)	USD	(140.370)	8.483	0,11
Microvast Holdings (GS)	USD	(75.605)	7.113	0,10
Microstrategy (A) (GS)	USD	(244.514)	6.830	0,09
D-Wave Quantum (GS)	USD	(205.563)	6.105	0,08
Deere (GS)	USD	(319.188)	5.724	0,08
Wacker Chemie (MS)	EUR	131.341	4.088	0,06
AST Spacemobile (GS)	USD	(442.380)	3.285	0,04
Teleperformance (GS)	EUR	116.799	2.207	0,03
Yuhan (JPLS)	USD	(84.984)	701	0,01
Hercules Capital (GS)	USD	(89.306)	261	0,00
Circle Internet Group (GS)	USD	(114.046)	(34)	(0,00)
Palo Alto Networks (GS)	USD	(275.998)	(41)	(0,00)
Apple (GS)	USD	(336.217)	(370)	(0,00)
Zoom Communications (A) (GS)	USD	133.037	(640)	(0,01)
Danone (MS)	EUR	299.532	(758)	(0,01)
Kongsberg Gruppen (MS)	NOK	(179.569)	(1.060)	(0,01)
Saab (MS)	SEK	(173.499)	(1.363)	(0,02)
American Axle & Mfg (GS)	USD	169.451	(1.560)	(0,02)
Trainline (GS)	GBP	217.821	(2.098)	(0,03)
Palantir Technologies (GS)	USD	(429.590)	(2.293)	(0,03)
Seven Bank (JPLS)	JPY	(27.470.163)	(2.298)	(0,03)
Lilly Eli (GS)	USD	(354.394)	(2.379)	(0,03)
Freedom Holding (UBS)	USD	(353.375)	(3.037)	(0,04)
Fujikura (JPLS)	JPY	(18.642.833)	(3.080)	(0,04)
New Wave Group (B) (MS)	SEK	(3.225.016)	(3.429)	(0,05)
Rheinmetall (GS)	EUR	(303.629)	(4.309)	(0,06)
Kongsberg Gruppen (JPLS)	NOK	(1.612.930)	(4.661)	(0,06)
Softbank Group (JPLS)	JPY	(24.096.322)	(5.540)	(0,07)
International Business Machine (GS)	USD	(355.713)	(5.963)	(0,08)
Baker Hughes (A) (GS)	USD	186.524	(6.728)	(0,09)
Advantest (JPLS)	JPY	(20.298.150)	(7.556)	(0,10)
Tecmo Koei Holdings (JPLS)	JPY	(51.314.966)	(9.366)	(0,13)
Nvidia (GS)	USD	(438.604)	(11.257)	(0,15)
CRH (GB) (GS)	GBP	(144.809)	(11.482)	(0,15)
Coreweave (GS)	USD	(158.732)	(18.325)	(0,25)
Saab (HSBC)	SEK	(1.686.732)	(20.617)	(0,28)
Oklo (MS)	USD	(427.078)	(144.712)	(1,68)
			(124.469)	(1,68)
Devisenterminkontrakte				
I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)				
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85231074 17/10/2025		3.395.827	4.081	0,06
Gekauft USD Verkauft EUR bei 1,18123856 17/10/2025		130.391	727	0,01
Gekauft USD Verkauft EUR bei 1,17672748 17/10/2025		158.583	275	0,00
Gekauft USD Verkauft EUR bei 1,17149227 17/10/2025		106.427	(290)	(0,00)
			4.793	0,06
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				
			306.604	4,12
			7.412.632	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG				
Land	Ländercode		% des Nettovermögens	
USA	US		26,27	
Vereinigtes Königreich	GB		14,74	
China	CN		11,79	
Frankreich	FR		5,09	
Bermuda	BM		4,42	
Brasilien	BR		4,32	
Deutschland	DE		4,25	
Israel	IL		4,05	
Sonderverwaltungszone Hongkong - China	HK		3,71	
Schweiz	CH		3,42	
Norwegen	NO		3,24	
Schweden	SE		3,15	
Kanada	CA		3,01	
Dänemark	DK		2,56	
Österreich	AT		1,79	
Spanien	ES		1,67	
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen			2,52	

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Aktien bzw. Währung	Marktwert (USD)	% des Nominalwert	Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Golar LNG (US)	BM	USD	1.484.232	60.423.085	4,40
NOV	US	USD	2.408.284	31.524.438	2,29
Baker Hughes	US	USD	350.310	17.091.625	1,24
Viridien	FR	EUR	32.491	2.438.403	0,18
			111.477.551	8,11	
Rohstoffe					
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	297.074	49.603.319	3,61
			49.603.319	3,61	
Industriewerte					
Babcock International Group	GB	GBP	4.004.296	71.593.528	5,21
Concentrix	US	USD	853.910	39.612.885	2,88
Flowserve	US	USD	573.244	30.387.664	2,21
			141.594.077	10,31	
Informationstechnologie					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	6.129.843	50.688.598	3,69
Autohome (A)	CN	HKD	6.436.532	46.181.580	3,36
Intel	US	USD	980.987	32.750.251	2,38
Baidu (A)	CN	HKD	1.834.078	30.424.707	2,21
Temenos	CH	CHF	293.040	23.615.349	1,72
ams-OSRAM	AT	CHF	1.692.415	23.581.004	1,72
Zoom Communications (A)	US	USD	177.394	14.759.181	1,07
			222.000.670	16,16	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding	HK	HKD	2.354.488	52.578.771	3,83
GN Store Nord	DK	DKK	2.737.348	46.222.121	3,36
Dowlaits Group	GB	GBP	41.575.165	44.655.680	3,25
Forvia	FR	EUR	2.946.588	39.455.436	2,87
Newell Brands	US	USD	4.461.326	22.217.403	1,62
Advance Auto Parts	US	USD	343.378	21.109.163	1,54
JD Sports Fashion	GB	GBP	13.964.860	17.890.622	1,30
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.252.862	14.311.870	1,04
			258.441.066	18,81	
Basiskonsumgüter					
Bunge Global	US	USD	776.438	62.875.949	4,58
Danone	FR	EUR	603.788	52.547.975	3,82
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18.444.000	35.448.520	2,58
Aryza (CH)	CH	CHF	376.524	30.673.957	2,23
Ocado Group	GB	GBP	5.020.275	15.184.692	1,11
			196.731.093	14,32	
Gesundheitswesen					
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	3.105.070	61.356.183	4,47
Convatec Group	GB	GBP	18.589.510	57.826.545	4,21
Bayer	DE	EUR	1.216.308	40.295.470	2,93
Viatris	US	USD	2.418.179	23.420.064	1,70
Fresenius	DE	EUR	352.501	19.608.324	1,43
			202.506.586	14,74	
Finanzunternehmen					
Global Payments	US	USD	267.477	22.184.542	1,61
Worldline (FR)	FR	EUR	6.572.814	21.212.206	1,54
			43.396.748	3,16	
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	5.970.677	39.147.490	2,85
			39.147.490	2,85	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A- ACC-USD	IE	USD	1	11.829	0,00
			11.829	0,00	
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	9.632.140	65.562.144	4,77
Grifols	ES	EUR	2.044.292	29.568.660	2,15
			95.130.804	6,92	
Nicht börsennotiert					
Energie					
John Wood Group*	GB	GBP	6.934.962	1.719.099	0,13
			1.719.099	0,13	
Bruchteile			(2)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.283.177.165)			1.361.760.330	99,12	

	Währung	Zugrunde Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	Nettovermögen	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte					
Rolls-Royce Holdings (JPLS)	GBP	40.256.034	3.024.138	0,22	
Newmont (JPLS)	CAD	75.471.920	2.937.621	0,21	
Zhongsheng Group Holdings (GS)	HKD	226.040.339	1.004.726	0,07	
Wacker Chemie (MS)	EUR	23.502.714	731.494	0,05	
Microvast Holdings (GS)	USD	(7.267.619)	663.781	0,05	
Tesla Motors (GS)	USD	(37.550.957)	661.723	0,05	
Microvast Holdings (UBS)	USD	(13.672.938)	624.839	0,05	
Carvana (A) (GS)	USD	(18.318.558)	610.795	0,04	
Viridien (JPLS)	EUR	3.590.920	309.717	0,02	
AST Spacemobile (GS)	USD	(39.468.538)	293.083	0,02	
Baker Hughes (A) (HSBC)	USD	8.546.008	253.981	0,02	
Teleperformance (GS)	EUR	12.066.017	228.028	0,02	
Delta Electronics Thai-NV (UBS)	USD	(4.415.382)	216.383	0,02	
Microstrategy (A) (GS)	USD	(7.231.249)	201.988	0,01	
Wacker Chemie (JPLS)	EUR	1.091.495	33.971	0,00	
Fevertree Drinks (JPLS)	GBP	12.608.364	19.415	0,00	
John Wood Group (JPLS)*	GBP	1.464.066	0	0,00	
Circle Internet Group (GS)	USD	(7.208.970)	(2.157)	(0,00)	
Delta Electronics Thai-NV (GS)	USD	(7.047.318)	(3.206)	(0,00)	
Trainline (UBS)	GBP	1.282.248	(17.287)	(0,00)	
International Flavors & Fragrances (GS)	USD	17.399.874	(28.590)	(0,00)	
Lilly Eli (GS)	USD	(5.558.839)	(39.542)	(0,00)	
Trainline (GS)	GBP	5.961.255	(57.405)	(0,00)	
Zhongsheng Group Holdings (HSBC)	HKD	26.042.451	(68.489)	(0,00)	
Saab (MS)	SEK	(13.262.333)	(104.226)	(0,01)	
Kongsberg Gruppen (JPLS)	NOK	(40.966.257)	(118.388)	(0,01)	
Transcean (US) (GS)	USD	21.527.366	(139.336)	(0,01)	
Delta Electronics Thai-NV (JPLS)	USD	(24.815.822)	(173.245)	(0,01)	
Rheinmetall (GS)	EUR	(14.875.812)	(211.126)	(0,02)	
American Axle & Mfg (GS)	USD	22.963.096	(211.376)	(0,02)	
Freedom Holding (UBS)	USD	(27.758.530)	(238.561)	(0,02)	
Kongsberg Gruppen (MS)	NOK	(40.966.257)	(241.923)	(0,02)	
Softbank Group (JPLS)	JPY	(1.076.920.226)	(247.608)	(0,02)	
Polaris Technologies (GS)	USD	(50.146.403)	(267.715)	(0,02)	
Plug Power (GS)	USD	17.099.239	(267.773)	(0,02)	
Tesla (HSBC)	USD	(14.699.306)	(324.923)	(0,02)	
Saab (HSBC)	SEK	(66.311.088)	(810.505)	(0,06)	
Fevertree Drinks (HSBC)	GBP	16.788.654	(904.827)	(0,07)	
Coreweave (GS)	USD	(8.352.430)	(964.229)	(0,07)	
Nvidia (GS)	USD	(40.313.867)	(1.034.630)	(0,08)	
Trainline (JPLS)	GBP	28.797.205	(1.747.034)	(0,13)	
TGS Nopec Geophysical (MS)	NOK	391.167.628	(2.572.026)	(0,19)	
Oklo (MS)	USD	(43.879.915)	(14.969.594)	(1,09)	
			(13.930.038)	(1,01)	
Devisenterminkontrakte					
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)					
Kauf EUR Verkauf USD zu 0,85231074					
17/10/2025		3.254.916	3.912	0,00	
			3.912	0,00	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					
			26.059.895	1,92	
Nettovermögen					
			1.373.894.099	100,00	
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG					
Land	Ländercode				% des Nettovermögens
USA	US				23,14
Vereinigtes Königreich	GB				15,20
China	CN				11,01
Frankreich	FR				9,46
Brasilien	BR				4,77
Israel	IL				4,47
Bermuda	BM				4,40
Deutschland	DE				4,36
Schweiz	CH				3,95
Sonderverwaltungszone Hongkong	HK				3,83
- China					
Schweden	SE				3,69
Kanada	CA				3,61
Dänemark	DK				3,36
Spanien	ES				2,15
Österreich	AT				1,72
Irland	IE				0,00
Liquide Mittel und sonstiges					0,88
Nettovermögen					

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

World Equity Fund ^{1,2}

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	19.388	7.874.477	3,93
Air Liquide	FR	EUR	34.978	6.186.209	3,09
Sika (BR)	CH	CHF	14.948	2.831.603	1,41
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	76.800	2.134.291	1,06
				19.026.580	9,49
Industriewerte					
Legrand	FR	EUR	61.242	8.610.625	4,30
RELX (NL)	GB	EUR	119.878	4.888.625	2,44
WW Grainger	US	USD	5.789	4.677.173	2,33
Intertek Group	GB	GBP	72.358	3.913.873	1,95
Fastenal	US	USD	86.439	3.598.094	1,79
Expeditors International of Washington	US	USD	29.694	3.085.918	1,54
Kone (B)	FI	EUR	52.992	3.073.536	1,53
Wolters Kluwer	NL	EUR	23.086	2.681.439	1,34
				34.529.283	17,22
Informationstechnologie					
Cisco Systems	US	USD	92.047	5.360.615	2,67
Texas Instruments	US	USD	25.990	4.026.671	2,01
				9.387.286	4,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	594.828	6.252.288	3,12
Compass Group	GB	GBP	168.400	4.878.486	2,43
Bridgestone	JP	JPY	108.600	4.268.913	2,13
Lowe's	US	USD	17.127	3.650.733	1,82
				19.050.420	9,50
Basiskonsumgüter					
Tesco	GB	GBP	1.904.588	9.719.477	4,85
Unilever	GB	EUR	145.529	7.357.946	3,67
Procter & Gamble	US	USD	40.467	5.303.414	2,65
Diageo	GB	GBP	82.819	1.684.398	0,84
				24.065.235	12,00
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	26.348	7.324.611	3,65
				7.324.611	3,65
Finanzunternehmen					
Admiral Group	GB	GBP	255.393	9.806.345	4,89
Munich Reinsurance	DE	EUR	17.278	9.388.865	4,68
Arthur J Gallagher	US	USD	34.212	8.978.405	4,48
Progressive	US	USD	42.775	8.946.825	4,46
CME-Gruppe	US	USD	29.743	6.910.166	3,45
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11.381	6.897.435	3,44
Blackrock	US	USD	5.089	5.043.639	2,52
Deutsche Börse	DE	EUR	21.134	4.820.665	2,40
Travelers	US	USD	15.278	3.621.908	1,81
				64.414.253	32,13
Offener Fonds					
Fidelity ILF – The Euro Fund – A-ACC-EUR	IE	EUR	203	3.017.831	1,51
				3.017.831	1,51
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Versorger					
Iberdrola	ES	EUR	586.185	9.440.509	4,71
				9.440.509	4,71
Industriewerte					
Ferrovial	NL	EUR	135.682	6.618.568	3,30
				6.618.568	3,30
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	69.040	3.242.809	1,62
				3.242.809	1,62
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 199.347.641)				200.117.387	99,82
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			356.103	0,18	
Nettovermögen			200.473.490	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	35,46
Vereinigtes Königreich	GB	24,19
Schweiz	CH	8,51
Frankreich	FR	7,38
Deutschland	DE	7,09
Spanien	ES	6,33
Niederlande	NL	4,64
Japan	JP	3,19
Finnland	FI	1,53
Irland	IE	1,51
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,18

Global Income Builder 50 Fund^{1,2}

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Ländercode	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Fidelity Gbl Corp Bond Res. Enh PAB	IE	EUR	8.425.789	49.772.821	7,74
UCITS ETF ACC				49.772.821	7,74
Staatsanleihen					
Deutsche Schatzanweisung 1,744 %	DE	EUR	33.804.720	33.635.311	5,23
14/01/2026				33.635.311	5,23
Offener Fonds					
FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	10.369.947	118.807.446	18,47
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR (H)	LU	EUR	11.181.498	112.639.055	17,51
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	8.411.734	87.588.026	13,62
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	8.813.331	84.439.642	13,13
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	6.264.519	59.467.198	9,25
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	4.217.191	43.914.027	6,83
FF - EM T.R. Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	3.316.136	31.130.556	4,84
FF - Global Equity Income Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	1.094.318	12.718.711	1,98
FF - Global Dividend Fund -I-ACC-EUR	LU	EUR	128.443	5.411.332	0,84
Fidelity ILF - The Euro Fund - C-ACC-IE	EUR		1	10.805	0,00
				556.126.798	86,47
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 634.599.185)					
				639.534.930	99,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				3.604.713	0,56
Nettovermögen				643.139.643	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	86,47
Irland	IE	7,74
Deutschland	DE	5,23
Liquide Mittel und sonstiges		0,56
Nettovermögen		

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Fidelity US Eq. Research En. UCITS ETF ACC-EUR	IE	EUR	1.331.985	13.599.567	19,86
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	EUR	476.253	5.824.574	8,50
Fidelity EM Eq. Research Enh. UCITS ETF	IE	EUR	901.447	4.478.389	6,54
Fidelity Europe Eq. Res. Enh. UCITS ETF ACC-EUR	IE	EUR	314.214	2.971.836	4,34
Fidelity Global Eq. Res. Enh. UCITS ETF ACC-DE	IE	EUR	290.715	2.658.589	3,88
Fidelity Gbl Corp Bond Res. Enh PAB UCITS ETF ACC	IE	EUR	418.032	2.469.399	3,61
Fidelity Jap Eq. Res. Enh. UCITS ETF ACC-EUR	IE	EUR	196.525	1.118.031	1,63
Fidelity Pac ex.Jap Res. Enh. UCITS ETF ACC-EUR	IE	EUR	28.685	167.090	0,24
			33.287.475	48,60	
Offener Fonds					
FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	507.908	5.819.056	8,50
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR (H)	LU	EUR	548.821	5.528.663	8,07
FF - Global Equity Income ESG Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	225.715	4.964.667	7,25
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	412.737	4.297.670	6,28
FF - Global Corp Bond Fund -I-ACC-EUR (H)	LU	EUR	432.913	4.147.692	6,06
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR (H)	LU	EUR	307.359	2.917.662	4,26
FF - European Growth Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	129.755	2.179.627	3,18
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	207.123	2.156.788	3,15
FF - EM T.R. Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	163.002	1.530.197	2,23
Fidelity ILF - The Euro Fund - C-ACC-EUR	IE	EUR	1	5.294	0,01
			33.547.316	48,98	

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen					
Deutsche Schatzanweisung 1,528 % 19/11/2025	DE	EUR	1.124.982	<u>1.122.647</u> 1.122.647	<u>1,64</u> 1,64
Bruchteile			(1)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 63.081.148)			67.957.437	99,23	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			530.475	0,77	
Nettovermögen			68.487.912	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	48,98
Irland	IE	48,61
Deutschland	DE	1,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,77

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

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

An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Finanzunternehmen

Fidelity Gbl Corp Bond Res. Enh PAB UCITS ETF ACC	IE	EUR	1.236.977	7.307.071	5,80
				7.307.071	5,80

Offener Fonds

FF - Gbl S.D. Inc Fd - Y-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	1.506.033	17.254.475	13,69
FF - Global Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.623.689	16.356.559	12,98
FF - US Dollar Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.221.580	12.719.823	10,10
FF - Global Corp Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	1.280.286	12.266.295	9,74
FF - Global Technology Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	194.601	9.004.547	7,15
FF - Climate Bond Fund - I-ACC-EUR-(H)	LU	EUR	909.295	8.631.663	6,85
FF - Euro Bond Fund - X-ACC-EUR	LU	EUR	611.996	6.372.780	5,06
FF - Climate Solutions Fund - I-ACC-USD	LU	USD	574.199	5.842.974	4,64
FF - Global Demographics Fd - I-ACC-USD	LU	USD	354.972	5.443.079	4,32
FF - Global Financial Services Fund	LU	EUR	207.227	4.956.356	3,93
FF - EM T.R. Debt Fd - I-ACC-EUR-(EUR/USD) (H)	LU	EUR	481.640	4.521.448	3,59
FF - Global Consumer Brands Fund - I-ACC-USD	LU	USD	316.749	3.120.817	2,48
FF2 - Global Future Leaders Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	195.414	2.452.763	1,95
FF - Water & Waste Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	102.997	1.596.605	1,27
FF - Healthcare Fund - I-ACC-EUR	LU	EUR	71.601	1.239.941	0,98
FF2 - Transition Mat. Fund - Y-ACC-EUR	LU	EUR	86.139	1.095.623	0,87
			112.875.748	89,59	

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

Deutsche Schatzanweisung 1,528 % 19/11/2025	DE	EUR	5.273.018	5.262.073	4,18
				5.262.073	4,18

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 116.734.334)

		125.444.892	99,56
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		551.336	0,44
Nettovermögen		125.996.228	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	89,59
Irland	IE	5,80
Deutschland	DE	4,18
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,44

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Länder- code	Währung	Shares or Nominal	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Informationstechnologie					
KraneShares CSI China Internet UCITS ETF	IE	USD	111.713	3.340.219	1,52
				3.340.219	1,52
Finanzwerte					
Fidelity US Eq. Research En. UCITS ETF ACC-EUR	IE	USD	1.808.180	21.680.078	9,87
iShares MSCI EM Asia UCITS ETF	IE	USD	77.442	17.704.790	8,06
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	202.815	15.117.830	6,88
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	IE	USD	962.046	10.197.688	4,64
iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF	IE	USD	1.784.313	9.608.526	4,37
First Tr. Nasdaq C.E. Smart Grid Infra. UCITS ETF	IE	EUR	170.097	8.865.010	4,03
WisdomTree Copper ETF	GB	USD	157.041	6.691.517	3,05
Amundi Euro Stoxx Banks UCITS ETF	LU	EUR	19.581	6.508.862	2,96
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	IE	JPY	127.445	6.508.544	2,96
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	DE	EUR	98.113	6.400.664	2,91
Xtrackers II EUR HY Corp. Bond UCITS ETF	LU	EUR	300.737	5.671.586	2,58
iShares S&P US Banks UCITS ETF	IE	USD	751.212	5.344.122	2,43
iShares Broad USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	IE	USD	1.083.163	5.229.511	2,38
iShares Physical Gold ETC	IE	GBP	67.632	5.041.383	2,29
iShares StOXX Europe 600 Cnstr. & Mat. UCITS ETF	DE	EUR	50.693	4.955.583	2,26
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	IE	USD	349.822	4.791.162	2,18
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	IE	USD	15.267	1.708.988	0,78
iShares MSCI Korea UCITS ETF	IE	USD	30.041	1.673.209	0,76
VanEck Semiconductor UCITS ETF	IE	USD	16.458	896.796	0,41
				144.595.849	65,81
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,809 % 16/10/2025	US	USD	17.724.900	17.694.945	8,05
New Zealand 4,50 % 15/05/2035	NZ	NZD	27.350.000	16.253.101	7,40
US Treasury Infl. Ind. Bds. 2,125 % 15/01/2035	US	USD	15.203.400	16.058.553	7,30
				49.986.599	22,75
Offener Fonds					
FF - Asian High Yield Fund - I-ACC-USD	LU	USD	302.073	3.421.099	1,56
				3.421.099	1,56
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 3,897 % 18/12/2025	US	USD	12.366.500	12.262.949	5,58
				12.262.949	5,58
Anlagen insgesamt (Kosten USD 196.463.274)					
				213.606.715	97,22
Devisenterminkontrakte					
Zugrunde liegendes Engagem ent USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover mögens			
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,59127100 30/10/2025	13.205.429	244.213	0,11		
Gekauft USD Verkauft GBP bei 1,36458720 30/10/2025	4.806.660	71.739	0,03		
Gekauft USD Verkauft EUR bei 1,18632930 30/10/2025	5.438.693	49.266	0,02		
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,58177800 30/10/2025	491.713	1.053	0,00		
Gekauft USD Verkauft GBP bei 1,35157733 30/10/2025	135.797	713	0,00		
Gekauft USD Verkauft GBP bei 1,34270009 30/10/2025	146.553	(198)	(0,00)		
Kauf GBP Verkauf USD zu 0,74189480 30/10/2025	183.314	(460)	(0,00)		
Kauf USD Verkauf NZD zu 0,57722100 30/10/2025	2.230.415	(12.732)	(0,01)		
		353.594	0,16		
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Gekauft SGD Verkauft USD bei 1,27667000 11.04.2025	1.898.846	(15.317)	(0,01)		
		(15.317)	(0,01)		
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Gekauft SGD Verkauft USD bei 1,27667000 11.04.2025	23.205.997	(187.191)	(0,09)		
		(187.191)	(0,09)		
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)					
Gekauft USD Verkauft SGD bei 0,78180948 11.04.2025	2.232.311	13.906	0,01		
Gekauft SGD Verkauft USD bei 1,27667000 11.04.2025	72.118.793	(581.746)	(0,26)		
		(567.840)	(0,26)		

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
S&P500 E-Mini Index Future 19/12/2025	USD	23.810.738	175.696	0,08
US 10 Year Ultra Bond Future 19/12/2025	USD	4.607.500	54.703	0,02
Euro-Bund Bond Future 08/12/2025	EUR	2.057.120	12.481	0,01
Euro Buxl 30 Year Bond Future 08/12/2025	EUR	228.960	5.187	0,00
Topix Index Future 11/12/2025	JPY	652.260.000	4.359	0,00
			252.426	0,11
Optionen				
	Kontrakte	Marktwert USD	% des Nettovermögens	
	Währung			
Erwerb Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 6600 21/11/2025	USD	38	397.100	0,18
			397.100	0,18
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			5.881.126	2,69
Nettovermögen			219.720.613	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	53,57
USA	US	20,93
Neuseeland	NZ	7,40
Luxemburg	LU	7,10
Deutschland	DE	5,17
Vereinigtes Königreich	GB	3,05
Liquide Mittel und sonstiges		2,78
Nettovermögen		

Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen

US Treasury Bill 3,897 % 18/12/2025	US	USD	12.366.500	12.262.949	5,56
				12.262.949	5,56

Anlagen insgesamt (Kosten USD 196.463.274)

Zugrunde liegendes Engagem ent USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% Nettovermögens
13.205.429	244.213	0,11
4.806.660	71.739	0,03
5.438.693	49.266	0,02
491.713	1.053	0,00
135.797	713	0,00
146.553	(198)	(0,00)
183.314	(460)	(0,00)
2.230.415	(12.732)	(0,01)
	353.594	0,16
1.898.846	(15.317)	(0,01)
	(15.317)	(0,01)
23.205.997	(187.191)	(0,09)
	(187.191)	(0,09)
2.232.311	13.906	0,01
72.118.793	(581.746)	(0,26)
	(567.840)	(0,26)

Fixed Maturity 2027 Fund^{1,2}

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Länder- code	Währung	Shares or Nominal	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens		Länder- code	Währung	Shares or Nominal	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens	
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere												
Versorger												
ContourGlobal Pow. Hld. 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	3.650.000	3.623.108	1,05		Verisure Holding 7,125 % 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	3.450.000	3.565.819	1,04
Canpack 2,375 % 01/11/2027 Reg S	SU	EUR	3.650.000	3.593.589	1,05	Dufry One 3,375 % 15/04/2028	NL	EUR	3.550.000	3.549.002	1,03	
OI European Group 6,25 % 15/05/2028 Reg S	NL	EUR	3.400.000	3.509.093	1,02						21.339.587	6,21
Eramet 7,00 % 22/05/2028	FR	EUR	3.300.000	3.320.341	0,97							
Akzo Nobel 1,50 % 28/03/2028 EMTN	NL	EUR	3.000.000	2.935.758	0,85							
WEPA Hygiéneprod. 2,875 % 15/12/2027 Reg S	DE	EUR	2.000.000	1.985.324	0,58							
				22.368.708	6,51							
Rohstoffe												
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	7.200.000	7.024.603	2,04							
Canpack 2,375 % 01/11/2027 Reg S	SU	EUR	3.650.000	3.593.589	1,05							
OI European Group 6,25 % 15/05/2028 Reg S	NL	EUR	3.400.000	3.509.093	1,02							
Eramet 7,00 % 22/05/2028	FR	EUR	3.300.000	3.320.341	0,97							
Akzo Nobel 1,50 % 28/03/2028 EMTN	NL	EUR	3.000.000	2.935.758	0,85							
WEPA Hygiéneprod. 2,875 % 15/12/2027 Reg S	DE	EUR	2.000.000	1.985.324	0,58							
				22.368.708	6,51							
Industriewerte												
easyJet FinCo 1,875 % 03/03/2028 EMTN	NL	EUR	7.100.000	6.968.122	2,03							
Deutsche Lufthansa 2,875 % 16/05/2027 EMTN	DE	EUR	6.900.000	6.920.291	2,01							
TK Elevator Midco 4,375 % 15/07/2027 Reg S	DE	EUR	3.550.000	3.553.759	1,03							
Nexans 5,50 % 05/04/2028	FR	EUR	3.200.000	3.378.381	0,98							
				20.820.553	6,06							
Nicht-Basiskonsumgüter												
VF 0,25 % 25/02/2028	US	EUR	3.950.000	3.620.453	1,05							
Valeo 5,375 % 28/05/2027 EMTN	FR	EUR	3.300.000	3.407.286	0,99							
				7.027.739	2,04							
Gesundheitswesen												
Organon & Co 2,875 % 30/04/2028 Reg S	US	EUR	3.650.000	3.554.076	1,03							
CAB SELAS 3,375 % 01/02/2028 Reg S	FR	EUR	3.750.000	3.512.171	1,02							
Gruenenthal 4,125 % 15/05/2028 Reg S	DE	EUR	3.500.000	3.510.665	1,02							
				10.576.912	3,08							
Finanzunternehmen												
BAWAG P.S.K. 0,375 % 03/09/2027 EMTN	AT	EUR	7.500.000	7.179.745	2,09							
Deutsche Pfandbriefbank 4,00 % 27/01/2028 EMTN	DE	EUR	7.000.000	7.125.755	2,07							
Deutsche Bank 1,75 % 17/01/2028 EMTN	DE	EUR	7.200.000	7.053.732	2,05							
Ceska sporitelna 5,737 % VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	6.700.000	6.974.844	2,03							
BFCM 2,50 % 25/05/2028 EMTN	FR	EUR	7.000.000	6.932.570	2,02							
Eurobank 2,00 % VRN 05/05/2027 EMTN	GR	EUR	6.950.000	6.920.009	2,01							
Ford Motor Credit 6,125 % 15/05/2028	US	EUR	6.200.000	6.618.393	1,92							
Commerzbank 4,00 % 30/03/2027 EMTN	DE	EUR	6.100.000	6.225.343	1,81							
Worldline (FR) 0,875 % 30/06/2027 EMTN	FR	EUR	7.300.000	6.170.924	1,79							
Aareal Bank 0,25 % 23/11/2027	DE	EUR	4.300.000	4.086.413	1,19							
Piraeus Bank 3,875 % VRN 03/11/2027 EMTN	GR	EUR	3.500.000	3.554.393	1,03							
Bank of Cyprus 2,50 % VRN 24/06/2027 EMTN	CY	EUR	3.550.000	3.541.354	1,03							
BP PER Banca 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	3.350.000	3.497.857	1,02							
Unipol Assicurazioni 3,875 % 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	3.400.000	3.476.567	1,01							
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	3.150.000	3.356.646	0,98							
				82.714.545	24,06							
Immobilien												
Hammerson Ireland Finance 1,75 % 03/06/2027	IE	EUR	7.150.000	7.051.391	2,05							
Scentre Group Trust 1,75 % 11/04/2028 EMTN	AU	EUR	7.150.000	7.018.377	2,04							
Prologis Intl. Fund. II 1,75 % 15/03/2028 EMTN	LU	EUR	7.125.000	6.998.311	2,04							
Blackstone (BPPEH) 1,00 % 04/05/2028 EMTN	LU	EUR	4.850.000	4.614.279	1,34							
				25.682.358	7,47							
Offener Fonds												
Fidelity ILF – The Euro Fund – A-ACC-EUR	IE	EUR	1	2.829	0,00							
				2.829	0,00							
Kommunikationsdienste												
ilod 1,875 % 11/02/2028	FR	EUR	3.700.000	3.603.927	1,05							
SoftBank Group 5,00 % 15/04/2028	JP	EUR	3.450.000	3.547.389	1,03							
Telecom Italia 6,875 % 15/02/2028	IT	EUR	3.200.000	3.442.541	1,00							
Lorca Telecom Bondco 4,00 % 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	800.000	799.980	0,23							
				11.393.837	3,31							
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere												
Rohstoffe												
Crown Eur. Hld. SACA 5,00 % 15/05/2028 Reg S	FR	EUR	3.350.000	3.508.784	1,02							
				3.508.784	1,02							
Industriewerte												
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	6.400.000	6.654.950	1,94							
Mundys 1,875 % 13/07/2027 EMTN	IT	EUR	3.650.000	3.603.355	1,05							
Holding d'Infra. 4,50 % 06/04/2027	FR	EUR	3.400.000	3.487.341	1,01							
Abertis Infraestructuras 1,25 % 07/02/2028 EMTN	ES	EUR	2.500.000	2.425.118	0,71							
				16.170.764	4,70							
Informationstechnologie												
Nokia Oyj 3,125 % 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	4.650.000	4.686.456	1,36							
TeamSystem 3,50 % 15/02/2028 Reg S	IT	EUR	3.550.000	3.525.814	1,03							
Engineering 11,125 % 15/05/2028	IT	EUR	3.200.000	3.410.000	0,99							
				11.622.270	3,38							
Nicht-Basiskonsumgüter												
WPP Finance 4,125 % 30/05/2028 EMTN	FR	EUR	6.550.000	6.754.281	1,96							
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	4.000.000	3.860.646	1,12							
Forvia 2,375 % 15/06/2027	FR	EUR	3.650.000	3.609.839	1,05							

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Fixed Maturity 2028 Fund^{1,2}

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Market Value EUR	% des Nettover- mögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Wintershall Dea Finance 1,332 % 25/09/2028	NL	EUR	7.800.000	7.404.970	1,72
				7.404.970	1,72
Versorger					
ContourGlobal Pow. Hld. 3,125 % 01/01/2028 Reg S	LU	EUR	4.900.000	4.863.898	1,13
				4.863.898	1,13
Rohstoffe					
LANXESS 1,75 % 22/03/2028 EMTN	DE	EUR	7.500.000	7.317.295	1,70
Celanese US Holdings 0,625 % 10/09/2028	US	EUR	8.000.000	7.307.848	1,70
Stora Enso Oyj 2,50 % 21/03/2028 EMTN	FI	EUR	1.650.000	1.645.197	0,38
				16.270.340	3,77
Industriewerte					
Deutsche Lufthansa 3,75 % 11/02/2028 EMTN	DE	EUR	6.900.000	7.031.200	1,63
Int'l Distribution Services 5,25 % 14/09/2028	GB	EUR	6.550.000	6.943.045	1,61
Arena Lux. Finance 1,875 % 01/02/2028 Reg S	LU	EUR	5.050.000	4.900.111	1,14
Sydney Airport Finance 1,75 % 26/04/2028 EMTN	AU	EUR	4.050.000	3.945.393	0,92
				22.819.749	5,29
Informationstechnologie					
Orano 2,75 % 08/03/2028 EMTN	FR	EUR	7.200.000	7.176.448	1,66
				7.176.448	1,66
Nicht-Basiskonsumgüter					
SES 0,875 % 04/11/2027 EMTN	LU	EUR	7.600.000	7.293.797	1,69
Valeo 1,00 % 03/08/2028 EMTN	FR	EUR	5.300.000	4.976.868	1,15
Renault 1,125 % 04/10/2027 EMTN	FR	EUR	5.100.000	4.930.709	1,14
ZF Europe Finance 2,50 % 23/10/2027	NL	EUR	4.900.000	4.746.273	1,10
Schaeffler 3,375 % 12/10/2028 EMTN	DE	EUR	4.700.000	4.670.616	1,08
Goodyear Europe 2,75 % 15/08/2028 Reg S	NL	EUR	4.500.000	4.408.883	1,02
Jaguar Land Rover Auto. 4,50 % 15/07/2028 Reg S	GB	EUR	2.200.000	2.217.703	0,51
				33.244.849	7,71
Gesundheitswesen					
Organon & Co 2,875 % 30/04/2028 Reg S	US	EUR	4.900.000	4.771.225	1,11
Avantor Funding 3,875 % 15/07/2028 Reg S	US	EUR	4.650.000	4.641.848	1,08
				9.413.073	2,18
Finanzunternehmen					
Areal Bank 0,25 % 23/11/2027	DE	EUR	8.100.000	7.697.661	1,79
Deutsche Bank 1,875 % VRN 23/02/2028 EMTN	DE	EUR	7.300.000	7.225.643	1,68
La Banque Postale 2,00 % 13/07/2028 EMTN	FR	EUR	7.300.000	7.181.635	1,67
BFCM 2,50 % 25/05/2028 EMTN	FR	EUR	7.100.000	7.031.607	1,63
BPCE 4,375 % 13/07/2028 EMTN	FR	EUR	6.600.000	6.894.192	1,60
Raiffeisen Bk Int'l 6,00 % VRN 15/09/2028 EMTN AT	EUR		6.400.000	6.778.970	1,57
Alpha Bank 2,50 % VRN 23/03/2028	GR	EUR	4.850.000	4.854.632	1,13
Eurobank 2,25 % VRN 14/03/2028 EMTN	GR	EUR	4.850.000	4.820.549	1,12
Piraeus Bank 3,875 % VRN 03/11/2027 EMTN	GR	EUR	4.600.000	4.671.488	1,08
BPER Banco 6,125 % VRN 01/02/2028 EMTN	IT	EUR	4.350.000	4.541.994	1,05
BAWAG P.S.K. 0,375 % 03/09/2027 EMTN	AT	EUR	4.700.000	4.499.307	1,04
NBGB 7,25 % VRN 22/11/2027 EMTN	GR	EUR	4.200.000	4.432.807	1,03
Bank Millennium 9,875 % VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	4.050.000	4.315.687	1,00
Nationwide Bldg. Soc. 4,00 % VRN 18/03/2028 EMTN	GB	EUR	2.500.000	2.549.142	0,59
				77.495.314	17,98
Immobilien					
Vonovia 0,25 % 01/09/2028 EMTN	DE	EUR	8.100.000	7.560.160	1,75
Blackstone (BPPEH) 1,00 % 04/05/2028 EMTN	LU	EUR	7.900.000	7.516.042	1,74
American Tower 0,50 % 15/01/2028	US	EUR	7.800.000	7.431.075	1,72
				22.507.277	5,22
Offener Fonds					
Fidelity ILF – The Euro Fund – A-ACC-EUR	IE	EUR	1	5.062	0,00
				5.062	0,00
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Crown Eur. Hld. SACA 5,00 % 15/05/2028 Reg S FR		EUR	4.400.000	4.608.552	1,07
				4.608.552	1,07
Industriewerte					
Abertis Infraestructuras 1,25 % 07/02/2028 EMTN	ES	EUR	7.600.000	7.372.360	1,71
Arcadis 4,875 % 28/02/2028	NL	EUR	6.650.000	6.914.909	1,60
Mundys 1,875 % 12/02/2028	IT	EUR	5.000.000	4.878.983	1,13
Abertis France 0,625 % 14/09/2028 EMTN	FR	EUR	3.700.000	3.474.168	0,81
				22.640.420	5,25
Informationstechnologie					
Telefona. LM Ericsson 5,375 % 29/05/2028 EMTN	SE	EUR	6.500.000	6.902.805	1,60
Nokia Oyj 3,125 % 15/05/2028 EMTN	FI	EUR	900.000	907.056	0,21
				7.809.861	1,81
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus 1,539 % 03/08/2028 Reg S	NL	EUR	7.650.000	7.372.104	1,71
Informa 1,25 % 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	6.750.000	6.514.839	1,51
General Motors Financial 3,90 % 12/01/2028 EMTN	US	EUR	5.500.000	5.642.525	1,31
Dufry One 3,375 % 15/04/2028	NL	EUR	4.800.000	4.798.651	1,11
Forvia 3,75 % 15/06/2028	FR	EUR	4.650.000	4.644.406	1,08
				28.972.525	6,72

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Market Value EUR	% des Nettover- mögens
Gesundheitswesen					
IOVIA 2,25 % 15/01/2028 Reg S					
	US	EUR	2.000.000	1.954.970	0,45
				1.954.970	0,45
Finanzunternehmen					
Acet Holding 0,75 % 14/06/2028	LU	EUR	7.900.000	7.504.247	1,74
Islandsbank HF 4,625 % 27/03/2028	IS	EUR	6.900.000	7.184.020	1,67
Ibercaja Banco 4,375 % VRN 30/07/2028	ES	EUR	6.800.000	7.003.640	1,62
Banco BPM 6,00 % VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	6.250.000	6.582.743	1,53
Worldline (FR) 4,125 % 12/09/2028 EMTN	FR	EUR	6.900.000	5.659.699	1,31
BCC 1,75 % VRN 09/03/2028 EMTN	ES	EUR	5.000.000	4.939.008	1,15
Commerzbank 4,625 % VRN 21/03/2028 EMTN	DE	EUR	4.600.000	4.739.191	1,10
Novo Banco 4,25 % VRN 08/03/2028 EMTN	PT	EUR	4.600.000	4.705.929	1,09
Unicaja Banco 6,50 % VRN 11/09/2028 EMTN	ES	EUR	4.200.000	4.486.730	1,04
Banco Santander 2,125 % 08/02/2028 EMTN	ES	EUR	3.100.000	3.072.011	0,71
				55.857.218	12,96
Immobilien					
Aroundtown 1,625 % 31/01/2028 EMTN	LU	EUR	8.100.000	7.865.860	1,82
Grand City Properties 0,125 % 11/01/2028 EMTN	LU	EUR	8.100.000	7.603.757	1,76
Digital Euro Finco 1,125 % 09/04/2028	US	EUR	7.750.000	7.448.859	1,73
Fastighets AB Balder 1,25 % 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	7.250.000	6.980.140	1,62
Citycon Treasury 1,625 % 12/03/2028 EMTN	NL	EUR	5.400.000	5.082.046	1,18
				34.980.642	8,11
Staatsanleihen					
Italy 3,40 % 01/04/2028	IT	EUR	62.600.000	64.282.563	14,91
				64.282.563	14,91
Kommunikationsdienste					
Telecom Italia 7,875 % 31/07/2028	IT	EUR	4.100.000	4.577.067	1,06
				4.577.067	1,06
Bruchteile					
					2
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 409.358.313)					
					426.884.800
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					
					4.184.351
Nettovermögen					
					431.069.151
					100,00

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	19,69
Frankreich	FR	13,12
Luxemburg	LU	11,03
Deutschland	DE	10,73
Niederlande	NL	9,45
USA	US	9,09
Spanien	ES	6,23
Griechenland	GR	4,36
Vereinigtes Königreich	GB	4,23
Schweden	SE	3,22
Österreich	AT	2,62
Island	IS	1,67
Portugal	PT	1,09
Polen	PL	1,00
Australien	AU	0,92
Finnland	FI	0,59
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,97

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden. Bitte beachten Sie, dass die in der Vermögensaufstellung angegebene geografische Aufschlüsselung auf Marktwerten gemäß den örtlichen GAAP basiert und keine Engagements in Derivaten umfasst.

Fixed Maturity 2030-I Fund ^{1,2}

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025

	Länder- code	Währung	Aktien bzw. Nominalwert	Marktwert (EUR)	% des Nettover- mögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Frankreich 2,01 % 25/02/2026	FR	EUR	710.000	704.260	20,47
Netherlands 1,958 % 15/01/2026	NL	EUR	580.000	576.691	16,77
Deutschland 0,50 % 15/02/2026	DE	EUR	540.000	537.192	15,62
			1.818.143	52,86	
Auf anderen geregelten Märkten zugelassene oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Spanien 2,017 % 31/01/2026	ES	EUR	710.000	705.208	20,50
Irland 3,20 % 28/01/2026	IT	EUR	370.000	371.358	10,80
Irland 3,50 % 15/01/2026	IT	EUR	265.000	266.107	7,74
Italien 0,50 % 01.04.2026	IT	EUR	260.000	258.734	7,52
			1.601.407	46,56	
Bruchteile			(1)	(0,00)	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 3.418.962)					
			3.419.549	99,41	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			20.160	0,59	
Nettovermögen					
			3.439.709	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	26,05
Spanien	ES	20,50
Frankreich	FR	20,47
Niederlande	NL	16,77
Deutschland	DE	15,62
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,59

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2025

Aktienfonds:

NAME	Konsolidiert	Asia Fund	Emerging Markets Fund	Europe Fund	Global Contrarian Long/Short Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.285.335.951	40.599.497	195.396.819	298.951.708	7.225.704
Liquide Mittel bei Banken und Brokern	90.702.385	2.994.479	17.417.064	3.662.047	737.429
Forderungen aus veräußerten Anlagen	38.240.790	5.778.399	3.682.347	5.753.995	88.732
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	8.863.922	7	1.260.643	172	3.047
Dividenden und Zinsforderungen	14.836.239	108.209	291.192	438.078	11.754
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	20.178.649	233.816	5.011.076	2.511.683	150.487
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	496.537	3.598	103.054	-	5.083
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	305.518	26.355	26.737	-	-
Erworrene Optionen zum Marktwert	2.266.604	34.857	1.834.647	-	-
Summe der Aktiva	4.461.226.595	49.779.217	225.023.579	311.317.683	8.222.236
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	45.685.133	5.152.956	4.871.633	2.984.402	72.058
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	5.913.034	1.037.599	150.499	642.858	3.197
Fällige Aufwendungen	5.042.533	59.344	204.706	390.862	8.398
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	31.763.504	296.719	2.943.445	2.115.514	274.956
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	837.369	10.255	29.180	-	290
Nicht realisierter Verlust aus Futures	459.325	51.476	407.849	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	1.793.414	814.091	979.323	-	-
Zahlbare Kapitalertragssteuer	202.261	33.139	169.122	-	-
Kontokorrentkredite bei Banken	21.079.556	-	-	-	450.705
Summe der Verbindlichkeiten	112.776.129	7.455.579	9.755.757	6.133.636	809.604
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2025	4.348.450.466*	42.323.638	215.267.822	305.184.047	7.412.632
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2024	3.162.467.430	45.554.156	148.320.700	679.628.914	15.588.475
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2023	1.750.390.902	58.697.662	144.916.727	809.766.126	-
KOSTEN DER ANLAGEN	4.086.790.319	35.731.327	183.660.293	263.340.964	6.927.056

* Zum Vergleich: Das konsolidierte Gesamtnettovermögen zum 30.September 2025 belief sich, zu den am 30.September 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 3.705.379.869 EUR. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 7. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Multi-Asset-Fonds:						Rentenfonds:		
Global Fund	World Equity Fund ^{1,2}	Global Income Builder 50 Fund ^{1,2}	Global Multi Asset Selection 80 Fund ^{1,2}	Global Multi Asset Thematic 60 Fund ^{1,2}	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund ²	Fixed Maturity 2027 Fund ^{1,2}	Fixed Maturity 2028 Fund ^{1,2}	
USD	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	
1.361.760.330	200.117.387	639.534.930	67.957.437	125.444.892	213.606.715	339.641.320	426.884.800	
46.808.083	-	3.787.055	665.334	718.699	12.142.231	190.469	-	
13.429.801	383.287	-	17.065	148.726	7.864.536	-	-	
551.875	-	4.466.608	-	113.821	978.626	-	-	
1.955.176	420.868	-	-	-	338.981	4.414.677	5.057.357	
11.835.683	-	-	-	-	-	-	-	
3.912	-	-	-	-	380.890	-	-	
-	-	-	-	-	252.426	-	-	
-	-	-	-	-	397.100	-	-	
1.436.344.860	200.921.542	647.788.593	68.639.836	126.426.138	235.961.505	344.246.466	431.942.157	
11.059.665	388.225	3.858.702	-	101.870	15.232.488	-	-	
3.153.600	-	-	34.862	166.175	-	124.402	367.938	
2.047.947	49.803	790.248	117.062	161.865	210.760	289.337	340.389	
25.765.721	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	797.644	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	
20.423.828	10.024	-	-	-	-	-	164.679	
62.450.761	448.052	4.648.950	151.924	429.910	16.240.892	413.739	873.006	
1.373.894.099	200.473.490	643.139.643	68.487.912	125.996.228	219.720.613	343.832.727	431.069.151	
1.413.916.153	-	-	45.798.403	113.577.300	72.678.698	4.380.988	472.487.935	
564.692.754	-	-	-	118.172.409	-	-	-	
1.283.177.165	199.347.641	634.599.185	63.081.148	116.734.334	196.463.274	338.861.434	409.358.313	

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2025 – Fortsetzung

NAME	Fixed Maturity 2030-I Fund ^{1,2}	Global Bond Ex Japan Fund ¹
WÄHRUNG	EUR	USD
AKTIVA		
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		
Anlage in Wertpapieren zum Marktwert	3.419.549	-
Liquide Mittel bei Banken und Brokern	11.456	-
Forderungen aus veräußerten Anlagen	-	-
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	591.502	-
Dividenden und Zinsforderungen	5.965	-
Nicht realisierter Gewinn aus Differenzkontrakten	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	-	-
Erworbene Optionen zum Marktwert	-	-
Summe der Aktiva	4.028.472	-
PASSIVA		
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	588.346	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	-
Fällige Aufwendungen	417	-
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-
Zahlbare Kapitalertragssteuer	-	-
Kontokorrentkredite bei Banken	-	-
Summe der Passiva	588.763	-
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2025	3.439.709	-
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2024	-	-
NETTOVERMÖGEN zum 30.09.2023	-	-
KOSTEN DER ANLAGEN	3.418.962	-

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil zum 30. September 2025

Name – Währung	Anteile im Umlauf am 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.23:
Aktienfonds				
Asia Fund – USD				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)				
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	110.052	193,86	168,99	146,89*
- A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	30.855	212,48	195,16	178,61*
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	3.491	127,28	114,04	101,11*
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	12.858	217,83	187,92	161,65*
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	29.790	210,99	182,37	157,17*
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	9.932	139,86	127,38	115,59*
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	6.146	249,01	215,98	204,02*
Emerging Markets Fund – USD				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)				
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	99.044	247,22	185,73	142,77
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	67.130	156,62	124,08	100,25
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	46.829	244,06	183,96	144,50
- I-ACC-Anteile (USD)	7.654	198,44	158,42	129,15
- I-ACC-Anteile (GBP)	77.743	132,86	99,44	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	185.640	282,92	210,35	160,05
- I-PF-DIST-Anteile (USD)	190.127	193,42	144,05	110,44
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	115.337	272,62	203,07	154,79
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	45.774	216,27	169,82	136,31
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	36.667	325,23	243,21	203,35
- Y-PF-DIST-Anteile (USD)	4.691	208,15	155,05	118,94
Europe Fund – EUR				
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)				
- A-PF-DIST-Anteile (EUR)	257.647	545,11	611,41*	546,32
- A-PF-DIST-Anteile (GBP)	32.584	176,52	197,99*	176,91
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	1.066	331,58	354,41*	329,89
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	40.676	256,96	290,38*	261,42
- I-PF-DIST-Anteile (GBP)	191.091	339,03	376,38*	332,87
- W-PF-ACC-Anteile (GBP)	482	115,39	122,08*	112,52
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	8.039	210,01	222,44*	205,36
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	246.973	329,51	366,46*	324,68
Global Contrarian Long/Short Fund – USD				
- A-ACC-Anteile (USD)				
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.000	69,74	98,12	-
- A-ACC-Anteile (SGD)	4.626	64,68	95,67	-
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	3.344	67,06	93,82	-
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	70,08	98,30	-
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	70,91	98,69	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	71,20	98,85	-
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	36.837	68,77	97,66	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.962	66,93	93,65	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.814	70,71	98,59	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	10.142	71,00	98,75	-
Global Fund – USD				
- A-PF-ACC-Anteile (USD)				
- A-ACC-Anteile (HUF)	513.338	283,18	295,52	260,70
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	587	2.744,58	3.082,64	-
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.406.923	309,90	340,65	316,43
- B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	28.246	98,14	105,03	-
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	581	92,16	102,27	-
- I-ACC-Anteile (USD)	638.990	295,89	327,58	306,50
- I-ACC-Anteile (USD)	709.829	111,54	115,57	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	402.689	316,61	327,06	285,62
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	349.284	99,84	-	-
- RA-ACC-Anteile (EUR)	102.906	96,16	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	25.426	305,29	315,92	276,34
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	492.144	350,58	381,81	351,64
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	45.216	365,17	379,00	363,71
World Equity Fund^{1,2} – EUR				
- OA-ACC-Anteile (EUR)				
- OA-ACC-Anteile (EUR)	1.956.328	102,47	-	-

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

* Siehe hierzu die Richtlinie für das Preisanpassungsverfahren in Erläuterung 2.

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil

zum 30. September 2025 – Fortsetzung

Name – Währung	Anteile im Umlauf am 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.23:
Multi-Asset-Fonds				
Global Income Builder 50 Fund^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	433.339	100,89	-	-
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	87.466	100,89	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	211.950	100,88	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	909.065	100,72	-	-
- B1-QINCOME-Anteile (EUR)	644	100,72	-	-
- B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.375.202	100,72	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.491	100,80	-	-
- D-QINCOME-Anteile (EUR)	255	100,80	-	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	3.009	100,80	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	110.654	100,77	-	-
- E-QINCOME Anteile (EUR)	255	100,77	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	21.258	100,77	-	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	826.835	100,79	-	-
- REST T – GDIST-Anteile (EUR)	645.346	100,78	-	-
- T-QINCOME-Anteile (EUR)	1.089.680	100,81	-	-
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	664.708	100,80	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	255	101,01	-	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	255	101,01	-	-
Global Multi Asset Selection 80 Fund^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	46	108,97	106,07*	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	191.360	103,58	101,84*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	137.842	104,41	101,94*	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	46	107,49	105,47*	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	312.170	109,77	107,49*	-
Global Multi Asset Thematic 60 Fund^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	102.933	109,10	107,16*	98,04
- B1-ACC-Anteile (EUR)	165.482	102,09	101,29*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	132.821	103,02	101,39*	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	11.666	107,83	106,44*	97,88
- T-ACC-Anteile (EUR)	765.405	108,35	106,74*	97,95
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund² – USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	48.248	116,16*	105,64*	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.123	112,70*	104,92*	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.685	105,02*	103,55*	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	297.302	102,07*	103,09*	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	20.661	107,81*	104,08*	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	845.632	104,94*	103,51*	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	50	117,53*	105,94*	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	50	106,34*	103,85*	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.075.460	109,16*	104,38*	-
Rentenfonds				
Fixed Maturity 2027 Fund^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	304.933	102,69	100,08	-
- A-DIST-Anteile (EUR)	374.544	102,69	100,08	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	167.144	101,26	100,08	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	218.903	102,37	100,07	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	545.385	100,96	100,07	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	406	102,97	100,09	-
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	101,55	100,09	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	1.086.487	102,38	100,08	-
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	665.250	100,95	100,08	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.186	102,77	100,08	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	3.394	101,34	100,08	-

Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil

zum 30. September 2025 – Fortsetzung

Name – Währung	Anteile im Umlauf am 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.09.23:
Fixed Maturity 2028 Fund ^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	272.311	107,98	104,13	-
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	563.740	103,91	103,30	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.201.584	107,64	104,01	-
- E-QINCOME Anteile (EUR)	2.056.994	103,83	103,23	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	46	108,54	104,30	-
- I-QINCOME Anteile (EUR)	46	105,59	103,71	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	697	108,21	104,20	-
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	697	105,49	103,65	-
Fixed Maturity 2030-I Fund ^{1,2} – EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.510	100,02	-	-
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	1.780	100,02	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	340	100,01	-	-
- D-QINCOME-Anteile (EUR)	340	100,01	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.619	100,01	-	-
- E-QINCOME Anteile (EUR)	590	100,01	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	340	100,03	-	-
- I-QINCOME Anteile (EUR)	340	100,03	-	-
- T-ACC-Anteile (EUR)	10.866	100,01	-	-
- REST T-DIST-Anteile (EUR)	340	100,01	-	-
- T-QINCOME-Anteile (EUR)	10.816	100,01	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	255	100,02	-	-
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	255	100,02	-	-
Global Bond Ex Japan Fund ¹ – USD				
- R-ACC-Anteile (USD)	0	100,00	-	-

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025

Aktienfonds:

NAME	Konsolidiert	Asia Fund	Emerging Markets Fund	Europe Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
KAPITALERTRÄGE				
Nettodividenden- und Zinserträge	67.312.516	641.031	3.751.539	7.232.901
Ertrag aus Derivaten	43.815.506	328.429	4.296.710	4.853.733
Nettoerträge	111.128.022	969.460	8.048.249	12.086.634
AUFWENDUNGEN				
Investmentmanagementgebühr	35.167.412	514.384	1.427.215	4.917.469
Verwaltungsaufwendungen	8.764.492	117.933	231.286	967.310
Staatliche Steuern	1.604.579	19.186	45.970	176.411
Depotgebühren	842.922	22.404	205.453	63.984
Vertriebsgebühr	5.411.112	-	7.603	97.562
Erfolgsabhängige Gebühren	1.949	-	1.949	-
Sonstige Aufwendungen	1.480.291	16.292	62.024	173.623
Summe der Aufwendungen	53.272.757	690.199	1.981.500	6.396.359
Aufwand für Derivate	46.390.126	379.664	5.582.153	7.854.563
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(1.169.439)	(18.132)	881.457	(125.336)
Rabatte auf Managementgebühr	(11.421)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(2.969.305)	(19.303)	(194.528)	(18.413)
Nettoaufwendungen	95.512.718	1.032.428	8.250.582	14.107.173
NETTOANLAGEEERTRAG/(-VERLUST)	15.615.304	(62.968)	(202.333)	(2.020.539)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	307.086.589	539.210	8.116.276	73.854.355
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	323.560	(79.123)	(156.584)	13.535
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	(213.325.320)	1.347.335	16.660.910	4.287.394
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.138.259	101.231	480.809	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	3.083.696	751.655	2.332.061	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	(2.271.269)	594.147	(4.138.439)	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Wertpapieren	(114.060.385)	3.678.950	18.770.548	(123.504.395)
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Fremdwährungen	(17.712)	4.804	34.643	(12.763)
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Differenzkontrakten	(10.146.116)	(763.446)	4.567.006	(1.547.201)
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Devisenterminkontrakten	(780.433)	(9.266)	86.669	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Optionen	(1.466.989)	(653.418)	(737.115)	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Futures	1.970.397	(66.274)	1.891.454	-
BETRIEBSERGEBNIS	(12.850.419)	5.382.817	47.705.905	(48.929.614)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(20.369.093)	(1.220)	(41.167)	(153)
TRANSAKTIONEN MIT FONDSANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.096.362.382	576.941	72.600.436	8.728.076
Auszahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(955.104.803)	(9.214.547)	(53.291.890)	(334.796.627)
Ertragsausgleich	110.142	25.491	(26.162)	553.451
Zunahme/(Abnahme) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	1.141.367.721	(8.612.115)	19.282.384	(325.515.100)
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME)	1.108.148.209	(3.250.518)	66.947.122	(374.444.867)
NETTOVERMÖGEN				
Anfang des Jahres	3.240.302.257*	45.554.156	148.320.700	679.628.914
Ende des Jahres	4.348.450.466**	42.323.638	215.267.822	305.184.047

* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtsjahres wurde zu den am 30. September 2025 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 3.162.467.430 USD zu den am 30. September 2024 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zum Vergleich: Das konsolidierte Gesamtvermögen zum 30. September 2025 belief sich, zu den am 30. September 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 3.705.379.869 EUR.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Jahresabschluss sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Multi-Asset-Fonds:

Global Contrarian Long/Short Fund	Global Fund	World Equity Fund ^{1,2}	Global Income Builder 50 Fund ^{1,2}	Global Multi Asset Selection 80 Fund ^{1,2}	Global Multi Asset Thematic 60 Fund ^{1,2}	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund ²
USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
242.990	25.550.449	1.665.476	103.569	57.851	201.281	2.653.701
565.475	32.900.554	-	-	-	-	28.237
808.465	58.451.003	1.665.476	103.569	57.851	201.281	2.681.938
116.046	17.660.651	127.140	798.516	703.636	1.344.925	1.417.885
14.225	3.507.830	28.431	458.533	230.296	446.358	422.363
2.583	623.708	6.699	72.836	33.550	64.977	72.573
12.059	149.924	8.966	22.966	61.743	123.605	40.787
-	1.658.039	-	731.065	497.976	627.686	-
4.727	571.308	32.691	71.454	27.167	52.314	60.616
149.640	24.171.460	203.927	2.155.370	1.554.368	2.659.865	2.014.224
310.740	30.899.839	-	-	3	-	-
(61.940)	(1.823.736)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(11.421)
(10.969)	(13.186)	(8.864)	(329.372)	(215.608)	(631.510)	(45.437)
387.471	53.234.377	195.063	1.825.998	1.338.763	2.028.355	1.957.366
420.994	5.216.626	1.470.413	(1.722.429)	(1.280.912)	(1.827.074)	724.572
2.026.893	199.852.357	(31.580)	569.480	708.324	2.507.902	2.187.566
7.817	570.881	(6.990)	3	(8.262)	626	(18.155)
(5.457.097)	(230.907.941)	-	-	-	-	-
258.388	178.398	-	-	-	-	119.433
-	-	-	-	-	-	1.273.023
(1.158.032)	(21.437.989)	769.746	4.935.745	1.623.753	1.139.967	14.537.300
(200)	(19.494)	(3.462)	-	31	(6)	(18.453)
(45.898)	(12.088.059)	-	-	-	-	-
(61.576)	3.280	-	-	-	-	(799.540)
-	-	-	-	-	-	(76.456)
-	-	-	-	-	-	145.217
(4.008.711)	(58.631.941)	2.198.127	3.782.799	1.042.934	1.821.415	18.074.507
-	-	-	-	-	-	(8.115.256)
1.828.334	373.790.479	199.210.065	641.420.256	32.529.120	35.486.928	162.251.012
(5.855.755)	(354.162.082)	(2.095.465)	(1.706.662)	(10.859.891)	(24.939.975)	(25.210.947)
(139.711)	(1.018.510)	1.160.763	(356.750)	(22.654)	50.560	42.599
(4.167.132)	18.609.887	198.275.363	639.356.844	21.646.575	10.597.513	137.082.664
(8.175.843)	(40.022.054)	200.473.490	643.139.643	22.689.509	12.418.928	147.041.915
15.588.475	1.413.916.153	-	-	45.798.403	113.577.300	72.678.698
7.412.632	1.373.894.099	200.473.490	643.139.643	68.487.912	125.996.228	219.720.613

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 – Fortsetzung

Rentenfonds:

NAME	Fixed Maturity 2027 Fund ^{1,2}	Fixed Maturity 2028 Fund ^{1,2}	Fixed Maturity 2030-I Fund ^{1,2}	Global Bond Ex Japan Fund ¹
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	USD
KAPITALERTRÄGE				-
Nettodividenden- und Zinserträge	6.801.609	13.311.763	345	-
Ertrag aus Derivaten			-	-
Nettoerträge	6.801.609	13.311.763	345	-
AUFWENDUNGEN				-
Investmentmanagementgebühr	1.349.877	2.714.548	111	-
Verwaltungsaufwendungen	611.332	1.067.241	182	-
Staatliche Steuern	131.362	230.382	36	-
Depotgebühren	45.731	24.302	26	-
Vertriebsgebühr	546.601	690.529	152	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	110.081	184.798	16	-
Summe der Aufwendungen	2.794.984	4.911.800	523	-
Aufwand für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(406.305)	(678.502)	(106)	-
Nettoaufwendungen	2.388.679	4.233.298	417	-
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.412.930	9.078.465	(72)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapieren	882.920	1.917.823	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen	(1)	-	1	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures	-	-	-	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Wertpapieren	777.720	4.801.715	587	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Fremdwährungen	-	-	-	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Differenzkontrakten	-	-	-	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Optionen	-	-	-	-
Nettoveränderung nicht realisierter Wertsteigerungen/(-minderungen) aus Futures	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	6.073.569	15.798.003	516	-
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILSINHABER	(1.963.243)	(8.442.164)	-	-
TRANSAKTIONEN MIT ANTEILEN				-
Erlöse aus der Ausgabe von Fondsanteilen	344.801.016	44.519	3.439.365	-
Auszahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(9.391.329)	(48.547.281)	(1)	-
Ertragsausgleich	(68.274)	(271.861)	(171)	-
Zunahme/(Abnahme) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	335.341.413	(48.774.623)	3.439.193	-
NETTOZUNAHME/(-ABNAHME)	339.451.739	(41.418.784)	3.439.709	-
NETTOVERMÖGEN				-
Anfang des Jahres	4.380.988	472.487.935	-	-
Ende des Jahres	343.832.727	431.069.151	3.439.709	-

Name – Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg/ (-rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Aktienfonds					
Asia Fund – USD					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	144.966	91	(35.005)	(34.914)	110.052
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	37.941	444	(7.530)	(7.086)	30.855
- A-PF-ACC-Anteile (SGD)	54	-	(54)	(54)	-
- A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	3.636	255	(400)	(145)	3.491
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	12.858	-	-	-	12.858
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	36.800	600	(7.610)	(7.010)	29.790
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	9.756	840	(664)	176	9.932
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	6.306	747	(907)	(160)	6.146
Emerging Markets Fund – USD					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	122.426	10.299	(33.681)	(23.382)	99.044
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	17.526	60.517	(10.913)	49.604	67.130
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.496	31.029	(6.696)	24.333	46.829
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	3.416	5.245	(1.007)	4.238	7.654
- I-ACC-Anteile (GBP)	38	109.807	(32.102)	77.705	77.743
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	219.870	83.639	(117.869)	(54.230)	185.640
- I-PF-DIST-Anteile (USD)	182.860	35.149	(27.882)	7.267	190.127
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	137.462	8.018	(30.143)	(22.125)	115.337
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	26.056	29.849	(10.131)	19.718	45.774
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	36.521	6.599	(6.253)	346	36.667
- Y-PF-DIST-Anteile (USD)	4.311	400	(20)	380	4.691
Europe Fund – EUR					
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	377.794	2.001	(122.148)	(120.147)	257.647
- A-PF-DIST-Anteile (EUR)	61.279	472	(29.367)	(28.895)	32.384
- A-PF-DIST-Anteile (GBP)	1.082	8	(24)	(16)	1.066
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	54.432	1.924	(15.680)	(13.756)	40.676
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	585.802	9.245	(403.956)	(394.711)	191.091
- I-PF-DIST-Anteile (GBP)	5.460	-	(4.978)	(4.978)	482
- W-PF-ACC-Anteile (GBP)	8.942	901	(1.804)	(903)	8.039
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	536.391	9.143	(298.561)	(289.418)	246.973
Global Contrarian Long/Short Fund – USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.230	2.488	(1.092)	1.396	4.626
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.344	-	-	-	3.344
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (USD)	10.930	-	(930)	(930)	10.000
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	87.113	17.963	(68.239)	(50.276)	36.837
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.962	-	-	-	1.962
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.570	351	(107)	244	2.814
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	10.000	142	-	142	10.142
Global Fund – USD					
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	563.235	98.151	(148.048)	(49.897)	513.338
- A-ACC-Anteile (HUF)	587	-	-	-	587
- A-PF-ACC-Anteile (EUR)	1.437.320	224.632	(255.029)	(30.397)	1.406.923
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.308	50.610	(23.672)	26.938	28.246
- B1-PF-ACC-Anteile (EUR)	46	535	-	535	581
- E-PF-ACC-Anteile (EUR)	596.479	114.640	(72.129)	42.511	638.990
- I-ACC-Anteile (USD)	682.728	89.838	(62.737)	27.101	709.829
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	367.461	199.317	(164.089)	35.228	402.689
- I-PF-ACC-Anteile (EUR)	-	368.550	(19.266)	349.284	349.284
- RA-ACC-Anteile (EUR)	-	106.474	(3.568)	102.906	102.906
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	69.112	3.722	(47.408)	(43.686)	25.426
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR)	537.100	225.421	(270.377)	(44.956)	492.144
- Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	67.886	6.404	(29.074)	(22.670)	45.216
World Equity Fund ^{1,2} – EUR					
- OA-ACC-Anteile (EUR)	-	1.977.207	(20.879)	1.956.328	1.956.328

Name – Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg/ (-rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Multi-Asset-Fonds					
Global Income Builder 50 Fund ^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	433.339	-	433.339	433.339
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	-	87.466	-	87.466	87.466
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	211.950	-	211.950	211.950
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	909.065	-	909.065	909.065
- B1-QINCOME-Anteile (EUR)	-	644	-	644	644
- B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	1.375.202	-	1.375.202	1.375.202
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	1.491	-	1.491	1.491
- D-QINCOME-Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	3.009	-	3.009	3.009
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	110.654	-	110.654	110.654
- E-QINCOME Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	21.258	-	21.258	21.258
- T-ACC-Anteile (EUR)	-	829.727	(2.892)	826.835	826.835
- REST T - GDIST-Anteile (EUR)	-	646.455	(1.109)	645.346	645.346
- T-QINCOME-Anteile (EUR)	-	1.095.724	(6.044)	1.089.680	1.089.680
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	671.622	(6.914)	664.708	664.708
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
Global Multi Asset Selection 80 Fund ^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	46	-	-	-	46
- B1-ACC-Anteile (EUR)	46	199.812	(8.498)	191.314	191.360
- D-ACC-Anteile (EUR)	26.392	115.146	(3.696)	111.450	137.842
- E-ACC-Anteile (EUR)	46	-	-	-	46
- T-ACC-Anteile (EUR)	400.947	-	(88.777)	(88.777)	312.170
Global Multi Asset Thematic 60 Fund ^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	41.084	71.853	(10.004)	61.849	102.933
- B1-ACC-Anteile (EUR)	46	167.875	(2.459)	165.436	165.482
- D-ACC-Anteile (EUR)	33.782	103.080	(4.041)	99.039	132.821
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.831	3.736	(1.901)	1.835	11.666
- T-ACC-Anteile (EUR)	981.017	-	(215.612)	(215.612)	765.405
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund ² – USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	50.090	4.189	(6.031)	(1.842)	48.248
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.313	4.001	(10.191)	(6.190)	22.123
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.549	186	(50)	136	2.685
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	119.055	215.744	(37.497)	178.247	297.302
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	44.744	11.106	(35.189)	(24.083)	20.661
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	626.897	390.451	(171.716)	218.735	845.632
- Y-ACC-Anteile (USD)	50	-	-	-	50
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	50	-	-	-	50
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	50	1.114.072	(38.662)	1.075.410	1.075.460
Rentenfonds					
Fixed Maturity 2027 Fund ^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	406	327.577	(23.050)	304.527	304.933
- A-DIST-Anteile (EUR)	451	402.000	(27.907)	374.093	374.544
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	176.946	(10.208)	166.738	167.144
- E-ACC-Anteile (EUR)	406	221.545	(3.048)	218.497	218.903
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	549.675	(4.696)	544.979	545.385
- I-ACC-Anteile (EUR)	406	-	-	-	406
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	-	-	-	406
- T-ACC-Anteile (EUR)	24.013	1.081.794	(19.320)	1.062.474	1.086.487
- T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	16.067	652.936	(3.753)	649.183	665.250
- Y-ACC-Anteile (EUR)	406	8.779	(999)	7.780	8.186
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	406	2.988	-	2.988	3.394

Name – Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Nettoanstieg/ (-rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Fixed Maturity 2028 Fund^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	391.816	-	(119.505)	(119.505)	272.311
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	796.714	431	(233.405)	(232.974)	563.740
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.250.710	-	(49.126)	(49.126)	1.201.584
- E-QINCOME-Anteile (EUR)	2.123.031	-	(66.037)	(66.037)	2.056.994
- I-ACC-Anteile (EUR)	46	-	-	-	46
- I-QINCOME-Anteile (EUR)	46	-	-	-	46
- Y-ACC-Anteile (EUR)	697	-	-	-	697
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	697	-	-	-	697
Fixed Maturity 2030-I Fund^{1,2} – EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	6.510	-	6.510	6.510
- A-QINCOME-Anteile (EUR)	-	1.780	-	1.780	1.780
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	340	-	340	340
- D-QINCOME-Anteile (EUR)	-	340	-	340	340
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	1.619	-	1.619	1.619
- E-QINCOME-Anteile (EUR)	-	590	-	590	590
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	340	-	340	340
- I-QINCOME-Anteile (EUR)	-	340	-	340	340
- T-ACC-Anteile (EUR)	-	10.866	-	10.866	10.866
- REST T-DIST-Anteile (EUR)	-	340	-	340	340
- T-QINCOME-Anteile (EUR)	-	10.816	-	10.816	10.816
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
- Y-QINCOME-Anteile (EUR)	-	255	-	255	255
Global Bond Ex Japan Fund¹ – USD					
- R-ACC-Anteile (USD)	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Allgemeines

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

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

Am 30. September 2025 bestand die Gesellschaft aus 14 aktiven Teifonds. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit Teifonds und Anteilklassen schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF, neue Teifonds und Anteilklassen mit unterschiedlichen Anlagezielen hinzufügen.

Die folgenden Teifonds wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teifonds	Auflegungsdatum
Fixed Maturity 2030-I Fund	16/09/2025
Global Bond Ex Japan Fund	30/09/2025
Global Income Builder 50 Fund	28/04/2025
World Equity Fund	24/04/2025

Die folgenden Anteilklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teifonds	Anteilkasse	Auflegungsdatum
Fixed Maturity 2030-I Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	A-QINCOME-Anteile (EUR)	16/09/2025
	D-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	D-QINCOME-Anteile (EUR)	16/09/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	E-QINCOME-Anteile (EUR)	16/09/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	I-QINCOME Anteile (EUR)	16/09/2025
	REST T-DIST-Anteile (EUR)	16/09/2025
	T-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	T-QINCOME-Anteile (EUR)	16/09/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	16/09/2025
	Y-QINCOME-Anteile (EUR)	16/09/2025
	R-ACC-Anteile (USD)	30/09/2025
	I-PF-ACC-Anteile (EUR)	09/07/2025
	RA-ACC-Anteile (EUR)	27/11/2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28/04/2025
Global Bond Ex Japan Fund	A-QINCOME-Anteile (EUR)	28/04/2025
	B1-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	28/04/2025
	B1-QINCOME-Anteile (EUR)	28/04/2025
	D-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	D-QINCOME (G) Shares (EUR)	28/04/2025
	D-QINCOME-Anteile (EUR)	28/04/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28/04/2025
	E-QINCOME-Anteile (EUR)	28/04/2025
	REST T - GDIST Shares (EUR)	02/05/2025
	T-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	T-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	28/04/2025
	T-QINCOME-Anteile (EUR)	28/04/2025
Global Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	28/04/2025
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	28/04/2025
	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025
	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025
Global Income Builder 50 Fund	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025
	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025
World Equity Fund	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025
	OA-ACC-Anteile (EUR)	24/04/2025

Die folgende Anteilkasse wurde im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teifonds	Anteilkasse	Datum der Schließung
Asia Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD)	20/01/2025

Der Teifonds Global Bond Ex Japan Fund, der am 30. September 2025 aufgelegt wurde, hielt am Jahresende keine Vermögenswerte. Folglich wird er in den Abschnitten mit den Fondsberichten und in der Vermögensaufstellung nicht aufgeführt. Die Erstzeichnung erfolgte am 01. Oktober 2025 durch eine Sacheinlage.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts. Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilkasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teifonds, der jeder Anteilkasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder auf diese Weise ermittelte Betrag wird dann im möglichen Umfang durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss im Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten vorliegenden Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden („OTC“), kurzfristigen Übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt zum letzten zum Zeitpunkt der Bewertung verfügbaren Kurs. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet. Sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teifonds nichts anderes vermerkt ist, sind alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere an einem regulierten Markt amtlich notiert.

Erläuterungen zum Jahresabschluss – Fortsetzung

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

Zeitwertanpassung. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilinhaber gegenüber Praktiken der zeitlichen Marktbestimmung, dem sogenannten Market Timing, zu schützen. Wenn ein Teilfonds in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat abweichend von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Wertpapiere angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Investments des Teilfonds genauer widerzuspiegeln.

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

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

Futures. Futures werden am Tag der Eröffnung oder Schließung des Kontrakts bilanziert. Folgezahlungen aus dem oder in das Portfolio werden jeden Tag getätigt. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Portfolios verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und in die Vermögensaufstellung ein. Die Ermittlung der realisierten Gewinne und Verluste erfolgt gemäß dem FIFO-Prinzip (First-in – First-out). Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die bei Abschluss des Kontrakts gelten und für den Restzeitraum bis zur Fälligkeit angewendet werden. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkauftete Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Erworben und veräußerte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn das Ausüben einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als Verlust verbucht. Alle aus Optionen entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

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

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

Fremdwährungen. Die Währung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Transaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet. Die Aktiva und Passiva am 30. September 2025 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Wertpapiere. In der Vermögensaufstellung enthaltene Wertpapiere können als Sicherheit für offene Derivatgeschäfte dienen. In diesem Fall werden die Wertpapiere treuhänderisch gehalten, so dass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. Zum 30. September 2025 hielten die Teilfonds keine Wertpapiere als Treuhänder.

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

Swing Pricing-Politik. Eine Swing Pricing-Politik wurde eingeführt und umgesetzt, um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft zu schützen. Das Swing Pricing dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilinhaber größtenteils vor den Auswirkungen von Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilkasse, zu dem die Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilkasse können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise erleiden die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilsinhaber keine unangemessene starke Verwässerung. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse voraussichtlich wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilsinhaber haben werden. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilkasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilkasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 30. September 2025 wurden an dem folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilkasse	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (USD)	116,16	116,37
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	112,70	112,91
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (USD)	105,02	105,21

Erläuterungen zum Jahresabschluss - Fortsetzung

Name des Teilfonds	Anteilklassen	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Anangepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	102,07	102,25
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	107,81	108,01
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	104,94	105,13
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	117,53	117,74
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	106,34	106,53
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	109,16	109,35

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

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

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

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

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

FFML erhält eine monatliche Investmentmanagementgebühr, die für jeden Teifonds separat berechnet wird und an jedem Tag in der Referenzwährung des Teifonds zu den in der nachfolgenden Tabelle angegebenen jährlichen Sätzen aufläuft:

Name des Teilfonds/der Anteilklassen	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
Aktienfonds	
A-, E- und RA-Anteile	1,80 %
A-PF, B1-PF, E-PF-Anteile	1,50 %
I-, W-, Y- und OA-Anteile	1,10 %
I-PF, W-PF, Y-PF-Anteile	0,80 %
World Equity Fund	
OA-Anteile	1,10 %
Global Income Builder 50 Fund	
A-, B-, D- und E-Anteile	0,80 % ^a
T-Anteile	0,60 % ^b
Y-Anteile	0,45 % ^c
Global Multi Asset Selection 80 Fund	
A-, B1-, D-, E-Anteile	1,20 % ^d
T-Anteile	1,00 % ^e
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	
A-, B1-, D-, E-Anteile	1,20 % ^f
T-Anteile	1,00 % ^g
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	
A-Anteile	1,25 %
Y-Anteile	0,60 %
Fixed Maturity 2027 Fund	
A-, E-, T-Anteile	0,60 %
I-, Y-Anteile	0,35 %
Fixed Maturity 2028 Fund	
A-, E-Anteile	0,60 %
I-, Y-Anteile	0,35 %
Fixed Maturity 2030-I Fund	
A-, D-, E- und T-Anteile	0,15 % ^h
I-, Y-Anteile	0,10 % ⁱ
Global Bond Ex Japan Fund	
R-Anteile	1,10 %

^a Wird am 01. August 2026 auf 1,00 %, am 01. August 2027 auf 1,20 % und am 01. August 2028 auf 1,50 % erhöht.

^b Wird am 01. August 2026 auf 0,80 %, am 01. August 2027 auf 1,00 % und am 01. August 2028 auf 1,30 % erhöht.

^c Wird am 01. August 2026 auf 0,55 %, am 01. August 2027 auf 0,65 % und am 01. August 2028 auf 0,75 % erhöht.

^d Wird am 11. Dezember 2025 auf 1,45 % erhöht.

^e Wird am 11. Dezember 2025 auf 1,25 % erhöht.

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

^g Wird am 25. Mai 2026 auf 1,25 % erhöht.

^h Wird am 09. Januar 2026 auf 0,60 % erhöht.

ⁱ Wird am 09. Januar 2026 auf 0,35 % erhöht.

Erläuterungen zum Jahresabschluss – Fortsetzung

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

Zum 30. September 2025 hielten die Teilfonds Global Income Builder 50 Fund, Global Multi Asset Selection 80 Fund und Global Multi Asset Thematic 60 Fund einen wesentlichen Teil ihres Vermögens in Anteilen von mehreren von FIMLUX verwalteten OGAW, die in der folgenden Tabelle angegeben werden:

Name des Teilfonds	Name des zugrunde liegenden Teilfonds	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - US Dollar Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Euro Bond Fund – X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Technology Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Healthcare Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Financial Services Fund I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Short Duration Income Fund – Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Corporate Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Demographics Fund – I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Emerging Market Total Return Debt Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Water & Waste Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Climate Transition Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Climate Solutions Fund – I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF - Global Consumer Brands Fund – I-ACC-Anteile (USD)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF ACC-EUR (hedged)	0,30 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF2 - Global Future Leaders Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FF2 - Transition Materials Fund – Y-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity ILF – The Euro Fund – C-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - US Dollar Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Euro Bond Fund – X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - European Growth Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Short Duration Income Fund – Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Corporate Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Emerging Market Total Return Debt Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Global Equity Income ESG Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FF - Climate Transition Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Europe Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-EUR	0,25 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Japan Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-JPY	0,25 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Pacific ex-Japan Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-USD	0,20 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity US Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-USD	0,20 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-USD	0,30 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF ACC-EUR (hedged)	0,30 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity Global Equity Research Enhanced UCITS ETF ACC-USD	0,25 %
Global Multi Asset Selection 80 Fund	Fidelity US Quality Income UCITS ETF ACC-USD	0,25 %
Global Income Builder 50 Fund	Fidelity ILF – The Euro Fund – C-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Global Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - US Dollar Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Euro Bond Fund – X-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Global Short Duration Income Fund – Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Global Corporate Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Global Dividend Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Global Equity Income Fund – I-ACC-Anteile (EUR)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Emerging Market Total Return Debt Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	FF - Climate Transition Bond Fund – I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	0,00 %
Global Income Builder 50 Fund	Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF ACC-EUR (hedged)	0,30 %

In den oben genannten maximalen jährlichen Managementgebühren sind die erhaltenen Bestandsprovisionen enthalten. Diese erhaltenen Bestandsprovisionen sind freiwillig, können jederzeit revidiert werden und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Gebührenverzicht“ ausgewiesen.

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2025 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF – The Euro Fund – A-ACC-EUR, Fidelity ILF – The Euro Fund - C-ACC-EUR, Fidelity ILF – The Sterling Fund – A-ACC-GBP, Fidelity ILF – The US Dollar Fund – A-ACC-USD, deren Verwaltungsgebühren auf 0,25 % pro Jahr begrenzt sind. Diese Fondsanteile sind in der Vermögensaufstellung aufgeführt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss - Fortsetzung

Erfolgsabhängige Gebühren

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

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

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

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 wurden vom Teifonds Global Fund erfolgsabhängige Gebühren in Höhe von 1.949 USD gezahlt.

In der folgenden Tabelle werden die erfolgsabhängigen Gebühren für die einzelnen Anteilklassen für das Jahr angegeben:

Name des Teifonds	Anteilkasse	Klassenwährung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
Emerging Markets Fund	Y-PF-ACC-Anteile (GBP)	GBP	1.450	0,01

Während des Berichtsjahrs fielen für keine der Anteilklassen des Asia Fund, Europe Fund, Global Fund und Global Contrarian Long/Short Fund erfolgsabhängige Gebühren an.

Sonstige

FFML kann bei jedem Teifonds jederzeit ganz oder teilweise auf Gebühren verzichten. FFML trägt alle ihr selbst, ihren verbundenen Unternehmen sowie ihren Beratern im Zusammenhang mit den für die Gesellschaft erbrachten Leistungen entstandenen Aufwendungen. Maklerprovisionen, Transaktionskosten und andere operative Kosten der Gesellschaft sind von der Gesellschaft zu bezahlen. Im Geschäftsjahr fanden keine Transaktionen der Gesellschaft über verbundene Brokerfirmen statt. Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 wurden keine Provisionen an verbundene Broker gezahlt. FFML vergibt von Zeit zu Zeit bestimmte Portfolio-Transaktionen an ausgewählte Brokerfirmen, die sich bereit erklären, der Gesellschaft einen Teil ihrer Provisionen für solche Transaktionen zur Deckung von Ausgaben der Gesellschaft zurückzuerstatten. Im Geschäftsjahr fanden jedoch keine derartigen Transaktionen statt.

FFML nimmt im Rahmen seiner Tätigkeit für die Gesellschaft und andere Kunden ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern durchgeführt werden, über die der Investmentmanager Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Alle von der Gesellschaft und anderen Kunden für Geschäfte mit Brokern gezahlten Handelsprovisionen werden nur für die Kosten der Ausführung des Handels berücksichtigt. Für Teifonds jedoch, bei denen FFML ein Unternehmen außerhalb der Gruppe der hundertprozentigen Tochtergesellschaften von FIL Limited in anderen Hoheitsgebieten wie den Vereinigten Staaten oder Kanada berät, können Soft Commissions verwendet werden, um im Einklang mit den einschlägigen Landesvorschriften für Dienstleistungen zu bezahlen. Alle vom Investmentmanager genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäß den Vorschriften getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Brokern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am Programm für fondsinterne Transaktionen des Investmentmanagers teil. Dieses Programm kann eingesetzt werden, wenn Wertpapierhändler von FIL Situationen erkennen, in denen ein von FIL verwaltetes Konto bzw. ein von FIL verwalteter Teifonds ein Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teifonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigen kann, dass es im Interesse beider Konten läge, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen ihnen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 10.151.123 USD.

4. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein jährliches Honorar von 20.000 EUR. Jede(r) Vorsitzende hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 30.000 EUR. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für den Berichtszeitraum bis zum 30. September 2025 auf ihre Honorare verzichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 65.716 USD.

5. Wertpapierleihe

Am 30. September 2025 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 256.791 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 270.000 USD erhalten. Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Wertpapierverleihstelle in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 6.227 USD. Bei Wertpapierleihgeschäften wird die Gesellschaft den Verleiher in der Regel auffordern, Sicherheiten zu stellen, die jederzeit während der Laufzeit der Vereinbarung mindestens 105 % des Gesamtwerts der ausgeliehenen Wertpapiere darstellen. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teifonds zum 30. September 2025 auf:

Name des Teifonds	Währung	Laufzeiten	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Emerging Markets Fund	USD	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	256.791	0,13	0,12

Die folgende Tabelle zeigt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere aufgeschlüsselt nach Gegenparteien sowie den Gesamtmarktwert der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 30. September 2025:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
Morgan Stanley	256.791	270.000	Frankreich	Bilateral

Erläuterungen zum Jahresabschluss - Fortsetzung

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Depotbank gehalten. Sie werden im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. September 2025 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Restlaufzeit der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihen	270.000	Aa3	Mehr als 1 Jahr	EUR

Die Erträge von 62.275 USD aus Wertpapierleihgeschäften sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Die Gesamterträge aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem Teifonds und der Wertpapierverleihstelle aufgeteilt. Die Teifonds erhalten 90 %, während die Wertpapierverleihstelle 10 % der Erträge erhält.

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

Name des Teifonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoerträge
Asia Fund	USD	1.714	171	1.542
Emerging Markets Fund	USD	12.886	1.288	11.598
Europe Fund	EUR	17.423	1.742	15.681
Global Fund	USD	27.398	2.740	24.659

6. Besteuerung

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

7. Transaktionsgebühren

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

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 beliefen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teifonds	Währung	Transaktionsgebühren
Asia Fund	USD	128.109
Emerging Markets Fund	USD	505.512
Europe Fund	EUR	356.361
Fixed Maturity 2027 Fund	EUR	-
Fixed Maturity 2028 Fund	EUR	-
Fixed Maturity 2030-I Fund	EUR	-
Global Bond Ex Japan Fund	USD	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	17.322
Global Fund	USD	1.251.237
Global Income Builder 50 Fund	EUR	17.011
Global Multi Asset Selection 80 Fund	EUR	9.557
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	EUR	1.240
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	138.489
World Equity Fund	EUR	78.306

8. Ertragsausgleich

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

9. Dividendenausschüttung

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teifonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teifonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Fund A-PF-DIST-Anteile (EUR) (Euro/USD hedged)	0,3200	02-Dec-2024	Fixed Maturity 2027 Fund T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7039	01-Apr-2025
Emerging Markets Fund I-PF-DIST-Anteile (USD)	0,2294	02-Dec-2024	Fixed Maturity 2027 Fund T-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7039	01-Jul-2025
Europe Fund I-PF-DIST-Anteile (GBP)	0,0480	02-Dec-2024	Fixed Maturity 2027 Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7047	01-Apr-2025
Fixed Maturity 2027 Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7048	01-Apr-2025	Fixed Maturity 2027 Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7047	01-Jul-2025
Fixed Maturity 2027 Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7048	01-Jul-2025	Fixed Maturity 2028 Fund A-QINCOME-Anteile (EUR)	0,8046	01-Okt-2024
Fixed Maturity 2027 Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7039	01-Apr-2025	Fixed Maturity 2028 Fund A-QINCOME-Anteile (EUR)	0,8046	02-Jan-2025
Fixed Maturity 2027 Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7039	01-Jul-2025	Fixed Maturity 2028 Fund A-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7643	01-Apr-2025
Fixed Maturity 2027 Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7054	01-Apr-2025	Fixed Maturity 2028 Fund A-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7643	01-Jul-2025
Fixed Maturity 2027 Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,7054	01-Jul-2025	Fixed Maturity 2028 Fund E-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7539	01-Okt-2024

Erläuterungen zum Jahresabschluss – Fortsetzung

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Fixed Maturity 2028 Fund E-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7539	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Mai-2025
Fixed Maturity 2028 Fund E-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7162	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	02-Jun-2025
Fixed Maturity 2028 Fund E-QINCOME-Anteile (EUR)	0,7162	01-Jul-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Jul-2025
Fixed Maturity 2028 Fund I-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5736	01-Okt-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Aug-2025
Fixed Maturity 2028 Fund I-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5736	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Sep-2025
Fixed Maturity 2028 Fund I-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5736	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Okt-2024
Fixed Maturity 2028 Fund I-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5736	01-Jul-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Nov-2024
Fixed Maturity 2028 Fund Y-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5279	01-Okt-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Dec-2024
Fixed Maturity 2028 Fund Y-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5279	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Jan-2025
Fixed Maturity 2028 Fund Y-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5279	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	03-Feb-2025
Fixed Maturity 2028 Fund Y-QINCOME-Anteile (EUR)	0,5279	01-Jul-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	03-Mär-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Okt-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Apr-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Nov-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Mai-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	02-Dec-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Jun-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Jul-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	03-Feb-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Aug-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	03-Mär-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Sep-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Okt-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-May-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Nov-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	02-Jun-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Dec-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Jul-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Jan-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Aug-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Feb-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,6718	01-Sep-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Mär-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Oct-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Apr-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Nov-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Mai-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Dec-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Jun-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Jul-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Feb-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Aug-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Mär-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Sep-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Oct-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-May-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Nov-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Jun-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Dec-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Jul-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Jul-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Aug-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	03-Feb-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Sep-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	03-Mär-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Oct-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Jan-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	01-Nov-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Jun-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Dec-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Jul-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Aug-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Feb-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Sep-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,6719	03-Mär-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Oct-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Oct-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Nov-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Nov-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Dec-2024
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	02-Dec-2024	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	02-Jan-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	02-Jan-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Jul-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	03-Feb-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Aug-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	03-Mär-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Sep-2025
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	0,5033	01-Apr-2025	Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,5034	01-Oct-2024

10. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. September 2025 gab es ausstehende Einschusszahlungen und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Banken und Brokern ausgewiesen sind. Die nachstehende Tabelle enthält eine Aufstellung der liquiden Mittel, die zum 30. September 2025 für die einzelnen Teifonds bei Brokern hinterlegt waren:

Name des Teifonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern
Asia Fund	USD	2.923.743
Emerging Markets Fund	USD	11.532.764
Europe Fund	EUR	1.080.000
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	720.000
Global Fund	USD	46.420.000
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	1.621.577

Erläuterungen zum Jahresabschluss - Fortsetzung

11. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Summe der Verpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten belief sich für die einzelnen Kategorien zum 30. September 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Devisenterminkontrakte	Futures
Asia Fund	USD	18.949.703	2.243.481	6.224.135
Emerging Markets Fund	USD	165.142.539	31.507.541	48.618.139
Europe Fund	EUR	123.580.754	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	10.665.004	3.791.228	-
Global Fund	USD	803.691.529	3.254.916	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	-	126.094.521	35.508.975

Name des Teilfonds	Währung	Optionen
Asia Fund	USD	3.291.593
Emerging Markets Fund	USD	18.917.348
Europe Fund	EUR	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-
Global Fund	USD	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	9.888.251

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

12. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Futures, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als Summe der unrealisierten, stellt sich zum 30. September 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	UBS
Asia Fund	USD	(25.121)
Emerging Markets Fund	USD	(381.112)
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	252.426

13. Gegenparteirisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach Clearing Brokern und berechnet als Summe der unrealisierten Optionen, stellt sich zum 30. September 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Börsengehandelt	Goldman Sachs	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Asia Fund	USD	(779.234)	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	948.153	(55.311)	(9.900)	(27.617)
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	397.100	-	-	-

14. Gegenparteirisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als Summe der unrealisierten, stellt sich zum 30. September 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Asia Fund	USD	-	-	(393)	555	(8)	-	-
Emerging Markets Fund	USD	567	(3.221)	(285)	1.774	(3.289)	-	626
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-	-	-	4.081	437	-	-
Global Fund	USD	-	-	-	3.912	-	-	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	(460)	1.053	-	71.739	(784.452)	713	-
Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	RBC	Standard Chartered	State Street
Asia Fund	USD	3.043	-	-	-	(9.854)	-	-
Emerging Markets Fund	USD	19.176	16.869	19.538	(4.604)	8.925	16.085	1.185
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	-	-	-	-	-	275	-
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	USD	-	293.479	-	13.906	-	(12.732)	-

Name des Teilfonds	Währung	UBS
Emerging Markets Fund	USD	528

15. Engagement in Differenzkontrakten von Clearing Brokern

Das Gesamtengagement in Differenzkontrakten, aufgegliedert nach Gegenparteien und berechnet als Summe der unrealisierten Kontrakte, stellt sich zum 30. September 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Asia Fund	USD	(2.240)	(973)	(141.519)	(14.208)	96.038
Emerging Markets Fund	USD	1.052.708	374.731	750.692	(271.677)	161.181
Europe Fund	EUR	71.875	305.534	311.471	(1.108.815)	816.104
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	(7.137)	(5.535)	4.194	(147.236)	31.244
Global Fund	USD	457.038	(1.854.764)	4.038.588	(17.156.275)	585.373

16. Für Anleger im Vereinigten Königreich

Die Gesellschaft hat für alle im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen den Wechsel in das neue Steuersystem des Vereinigten Königreichs für „Meldefonds“ beantragt. Alle diese Teilfonds und Anteilsklassen haben für den am 1. Oktober 2010 beginnenden Rechnungszeitraum oder ggf. später für den Zeitraum ab dem Datum, an dem der Teilfonds bzw. die Anteilsklasse erstmalig zum Vertrieb an britische Anteilsinhaber registriert wurde, den Status eines „Meldefonds“ im Vereinigten Königreich erhalten. Sofern die in den britischen Steuergesetzen vorgeschriebenen Auflagen für die jährliche Berichterstattung eingehalten werden, gilt der Meldefonds-Status für alle zukünftigen Rechnungslegungsperioden. Berichtspflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar.

17. Veränderungen im Portfolio

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

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

18. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. September 2025 lauten wie folgt:

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,512287	Peruanischer Sol (PEN)	3,4685
Brasilianischer Real (BRL)	5,32865	Philippinischer Peso (PHP)	58,2
Kanadischer Dollar (CAD)	1,3931	Polnischer Zloty (PLN)	3,6345
Chinesischer Renminbi Yuan (CNY)	7,1298	Pfund Sterling (GBP)	0,743882
Dänische Krone (DKK)	6,3604	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,3328
Euro (EUR)	0,852115	Saudi-Riyal (SAR)	3,7502
Hongkong-Dollar (HKD)	7,78095	Singapur-Dollar (SGD)	1,2906
Ungarischer Forint (HUF)	332,1972	Südafrikanischer Rand (ZAR)	17,275
Indische Rupie (INR)	88,78875	Schwedische Krone (SEK)	9,4133
Indonesische Rupiah (IDR)	16,665	Schweizer Franken (CHF)	0,79665
Japanischer Yen (JPY)	147,975	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	30,478
Koreanischer Won (KRW)	1.403,05	Thailändischer Baht (THB)	32,405
Mexikanischer Peso (MXN)	18,342	Türkische Lira (TRY)	41,582
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,724584	VAE-Dirham (AED)	3,67305
Nigerianischer Naira (NGN)	1.483,86	Vietnamesischer Dong (VND)	26,427
Norwegische Krone (NOK)	9,98125		

An die Anteilinhaber von
Fidelity Active SStrategy
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1021 Luxembourg

BERICHT DES *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

Testat

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Active SStrategy (die „Gesellschaft“) und all ihrer Teifonds einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jedes ihrer Teifonds zum Dienstag, 30. September 2025 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage des Testats

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

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

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

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

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

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und im Zusammenwirken mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, führen wir eine professionelle Bewertung durch und bewahren uns während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis. Außerdem:

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

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

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

Luxemburg, 27. Januar 2026

Ungeprüfte Zusatzinformationen

Globales Marktrisiko

Die Informationen zum globalen Marktrisiko für das Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 lauten wie folgt:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	VaR Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste Inanspruchnahme des VaR-Limits	Höchste Inanspruchnahme des VaR-Limits	Durchschnittliche Inanspruchnahme des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der im Geschäftsjahr erreichten Hebelwirkung
Asia Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI All Country Asia ex Japan	200 %	46,00 %	73,70 %	54,71 %	48,56 %
Emerging Markets Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI Emerging Markets	200 %	51,49 %	66,70 %	57,74 %	139,70 %
Europe Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI Europe	200 %	48,82 %	56,71 %	52,62 %	42,24 %
Global Contrarian Long/Short Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	Secured Overnight Financing	20 %	-	-	-	121,84 %
Global Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	MSCI All Country World	200 %	57,07 %	73,26 %	66,58 %	58,74 %

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

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

Andere Teilfonds verwenden den Commitment-Ansatz, um das Engagement im globalen Marktrisiko zu bestimmen.

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Um ihr Anlageziel zu erreichen, darf die Gesellschaft Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. September 2025 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

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

Vermögenswerte, die am 30. September 2025 in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gebunden waren

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 30 September 2025 auf:

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

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Asia Fund	USD	530.535	1,25	-	-
Emerging Markets Fund	USD	7.954.521	3,70	-	-
Europe Fund	EUR	4.627.197	1,52	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	425.443	5,74	-	-
Global Fund	USD	37.601.404	2,74	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Zum 30. September 2025 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Emerging Markets Fund	USD	1	Frankreich	270.000

Für OTC-Derivate erhaltene Sicherheiten

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Zum 30. September 2025 wurden Sicherheiten von folgenden Gegenparteien erhalten:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	UBS
Emerging Markets Fund	USD	2.480.000	345.000	950.000	-
Europe Fund	EUR	650.000	290.000	395.000	490.000
Global Fund	USD	-	-	2.550.000	-

Ungeprüfte Zusatzinformationen – Fortsetzung

Analyse der für OTC-Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 30. September 2025

Die Sicherheiten liegen in Form von Barmitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Widerverwendung von Sicherheiten. Zum 30.September 2025 präsentierte sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheit in	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	3.775.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Europe Fund	EUR	Liquide Mittel	1.825.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Fund	USD	Liquide Mittel	2.550.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. September 2025

Zum 30.September 2025 präsentierte sich die Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Marktwert	Laufzeiten	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	(62.903)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	2.067.630	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	396.169	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	Differenzkontrakte	(124.470)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	(13.930.038)	Noch nicht abgeschlossene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Gestellte Sicherheit

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

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge, realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für das Geschäftsjahr zum 30. September 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite-des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten-des Teilfonds	% der Gesamtkosten
Asia Fund	USD	Differenzkontrakte	530.219	100,00	0	100,00
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	1.542	90,00	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	18.906.606	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	11.598	90,00	-	-
Europe Fund	EUR	Differenzkontrakte	(174.188)	100,00	0	100,00
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	15.681	90,00	-	-
Global Contrarian Long/Short Fund	USD	Differenzkontrakte	(5.198.353)	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Differenzkontrakte	(240.013.331)	100,00	0	100,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	24.659	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	171	10,00	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	1.288	10,00	0	0,00
Europe Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.742	10,00	0	0,00
Global Fund	USD	Wertpapierleihe	2.740	10,00	0	0,00

Richtlinie über Aktionärsrechte II

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

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

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

Taxonomie

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

Vergütung

Angaben zur Vergütung

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

Vergütungspolitik

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

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

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

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

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Februar 2025 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	EUR 11.330.971
Davon feste Vergütung	EUR 8.760.560
Davon variable Vergütung	EUR 2.570.411
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2024)	101
Anteil der Vergütung, der dem Teifonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2024)	1,56 %

Liste der Unter-Investmentmanager

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

Name des Teifonds	Unter-Investmentmanager
Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Europe Fund	FIL Investments International
Fixed Maturity 2027 Fund	FIL Investments International
Fixed Maturity 2028 Fund	FIL Investments International
Fixed Maturity 2030-I Fund	FIL Investments International
Global Bond Ex Japan Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Global Contrarian Long/Short Fund	FIL Investments International
Global Fund	FIL Investments International
Global Income Builder 50 Fund	FIL Investments International
Global Multi Asset Selection 80 Fund	FIL Investments International
Global Multi Asset Thematic 60 Fund	FIL Investments International
Maybank Alpha Capital & Income Opportunities Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
World Equity Fund	FIL Investments International

Adressverzeichnis mit Stand 30. September 2025

Sitz der Gesellschaft

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

Verwaltungsgesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager

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

Depotbank und Verwahrstelle

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

Generalvertriebsstelle

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

Anteilsvertriebsstellen

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

FIL Investments International

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

FIL Pensions Management

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

FIL (Luxembourg) S.A.

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

FIL Investment Services GmbH

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

FIL Gestion

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

FIL Investments Management (Hong Kong) Limited

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

FIL Investment Management (Singapore) Limited

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

Registerführer, Übertragungs-, Verwaltungs- und Domizilstelle

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentanz und Zahlstelle für Österreich

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

Repräsentant für Dänemark

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

Repräsentant für Norwegen

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

Repräsentant für Singapur

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

Repräsentant für Schweden

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

Repräsentant und Zahlstelle für die Schweiz

BNP PARIBAS
Paris, Niederlassung Zürich
Selnaustrasse 16
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentanz für das Vereinigte Königreich

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

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

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

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

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



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

Name des Produkts:
FAST - World Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900HKQIS8D1JH9X37

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|---|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,81% an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |
|---|--|

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch galten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 92,42%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
- (iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 78,81%.
- iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 46,11%.
- v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,45%.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 78,81% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:

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

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
- (v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel** 24/04/2025 - 30/09/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Admiral Group	Financials	4,89%	Vereinigtes Königreich
Tesco	Basiskonsumgüter	4,85%	Vereinigtes Königreich
Iberdrola SA (A)	Versorger	4,71%	Spanien
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Financials	4,68%	Deutschland
Arthur J Gallagher &	Financials	4,48%	USA
Progressive	Financials	4,46%	USA
Legrand SA (A)	Industrials	4,3%	Frankreich
Linde	Rohstoffe	3,93%	USA
Unilever	Basiskonsumgüter	3,67%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,65%	Schweiz
CME Group	Financials	3,45%	USA
Zurich Insurance Group AG	Financials	3,44%	Schweiz
Ferrovial SE	Industrials	3,3%	Niederlande
Informa	Consumer Discretionary	3,12%	Vereinigtes Königreich
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	3,09%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 78,81% in nachhaltige Anlagen.

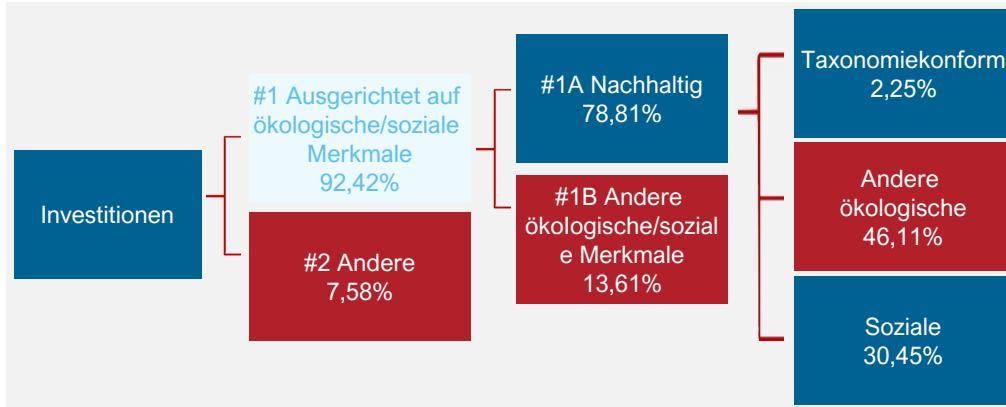
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,42%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 78,81% in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,25% ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 46,11% ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 30,45% ein Sozialziel verfolgen.

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

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

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Grundnahrungsmittel	4,85%
	Körperpflegeprodukte	3,67%
	Haushaltsprodukte	2,65%
	Getränke	0,84%
Consumer Discretionary	Fachhandel	3,44%
	Medien	3,12%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,43%
	Fahrzeugteile	2,13%
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,37%
	Versicherung	23,76%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,65%
Industrials	Professionelle Dienstleistungen	5,73%
	Elektrische Ausrüstung	4,3%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	4,12%
	Bau Und Ingenieurwesen	3,3%
	Luftfracht Und Kuriere	1,54%
	Maschinen	1,53%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	2,67%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	2,01%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,51%
Rohstoffe	Chemie	9,49%
Versorger	Elektrizitätsversorgungsbetriebe	4,71%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilesektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,25%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,2%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

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

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

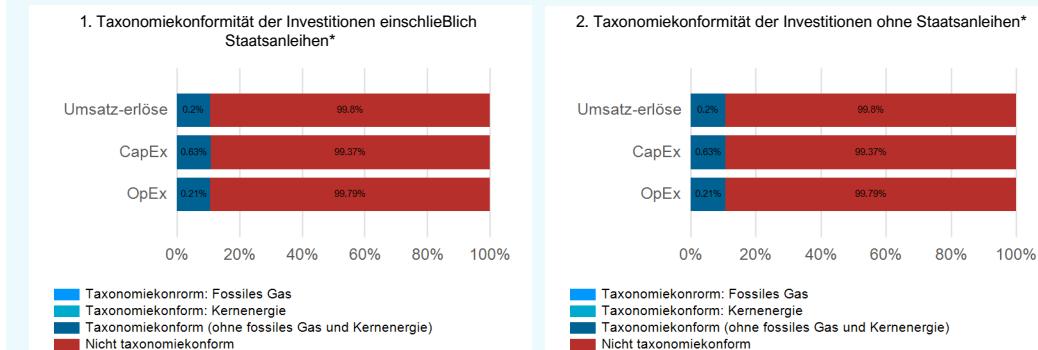
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird,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

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



Diese Grafik gibt 99,78% der Gesamtinvestitionen wieder

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

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermögliche Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0% für Übergangstätigkeiten und 0,15% für ermögliche Aktivitäten.

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

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

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



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



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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 46,11%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 30,45%.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.



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

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



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

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

1. Der Teifonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teifonds.
3. Der Teifonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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.

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

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

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



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

Name des Produkts: FAST - Global Income Builder 50 Fund Unternehmenskennung (LEI-Code) 254900GNI46YCIMAZH24

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%

<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel

<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |
|---|---|

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

Der Teifonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teifonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalteten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teifonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlusserichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittunternehmen und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

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

- Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
- Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;

- Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
- Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (März, Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 97,93%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teifonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
- (v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teifonds.
- (vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teifonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 28/04/2025 - 30/09/2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund (H)	Offener Fonds	18,47%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Bond Fund (H)	Offener Fonds	17,51%	Luxemburg
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund (H)	Offener Fonds	13,62%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	Offener Fonds	13,13%	Luxemburg
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund (A)	Offener Fonds	9,25%	Luxemburg
Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF (H)	Financials	7,74%	Irland
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	Offener Fonds	6,83%	Luxemburg
German Treasury Bill 14/01/2026	Staatsanleihen	5,23%	Deutschland
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund (H)	Offener Fonds	4,84%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund	Offener Fonds	1,98%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Dividend Fund	Offener Fonds	0,84%	Luxemburg

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,93%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt.

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

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



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,74%
Offener Fonds	Offener Fonds	86,47%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	5,23%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilesektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.



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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,09%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,16%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeressressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

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

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichten darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem

Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

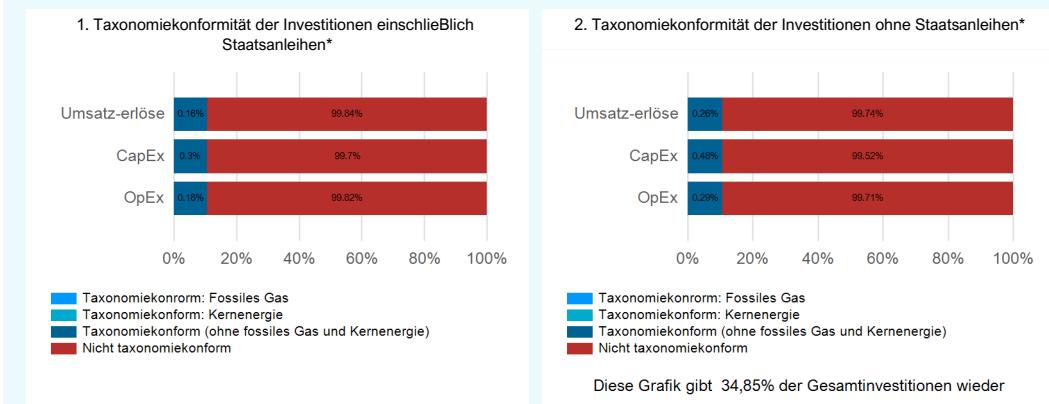
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die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

Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Diese Grafik gibt 34,85% der Gesamtinvestitionen wieder

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

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermögliche Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0% für Übergangstätigkeiten und 0,13% für ermögliche Aktivitäten.

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

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

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



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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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



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

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

1. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhaltet.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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.

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

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

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



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

Name des Produkts: FAST - Global Multi Asset Selection 80 Fund Unternehmenskennung (LEI-Code) 254900W0F3PZLD0CQB72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%

<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen

<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel

<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |
|---|---|

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

Der Teilstiftung erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teilstiftung förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhaltet. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilstiftung auf die ESG-Methodik und die Ausschlusserichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittorganisationen und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

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

- Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
- Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;

- Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
- Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (März, Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 93,91%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Mit Wirkung vom 30.Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften entsprechend dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Folglich sind Vergleiche mit früheren Zeiträumen nur für die Zeiträume korrekt, in denen derselbe Ansatz wie im aktuellen Berichtszeitraum angewandt wurde. Dementsprechend ist der Vergleich auf den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 beschränkt.

In diesem Zeitraum wurden die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 92,15%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

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

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

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

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?

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
- (v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
- (vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/10/2024 - 30/09/2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity US Equity Research Enhanced UCITS ETF	Financials	19,86%	Irland
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Financials	8,5%	Irland
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund (H)	Offener Fonds	8,5%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Bond Fund (H)	Offener Fonds	8,07%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund	Offener Fonds	7,25%	Luxemburg
Fidelity Emerging Markets Equity Research Enhanced UCITS ETF (A)	Financials	6,54%	Irland
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund (H)	Offener Fonds	6,28%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	Offener Fonds	6,06%	Luxemburg
Fidelity Europe Equity Research Enhanced UCITS ETF (A)	Financials	4,34%	Irland
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund (A)	Offener Fonds	4,26%	Luxemburg
Fidelity Global Equity Research Enhanced UCITS ETF (A)	Financials	3,88%	Irland
Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF (H)	Financials	3,61%	Irland
Fidelity Funds - European Growth Fund	Offener Fonds	3,18%	Luxemburg
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	Offener Fonds	3,15%	Luxemburg
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund (H)	Offener Fonds	2,23%	Luxemburg

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,91%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt.

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

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



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	48,6%
Offener Fonds	Offener Fonds	48,98%
	Offener Geldmarktnaher Fonds	0,01%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1,64%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilesektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.



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

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

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

erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,3%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,53%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeressressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

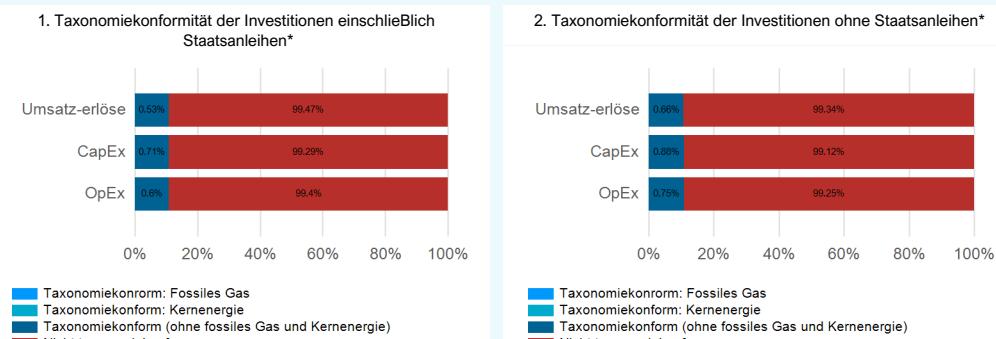
Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen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

Die Konformität der Anlagen des Teifonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Diese Grafik gibt 81,5% der Gesamtinvestitionen wieder

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

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

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 ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermögliche Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01% für Übergangstätigkeiten und 0,48% für ermögliche Aktivitäten.

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

Dieser Fonds wurde am 2. Oktober 2023 aufgelegt. Für den Zeitraum vom 2. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel gemessen am Umsatz 1,13%, gemessen an den Investitionsausgaben 1,61% und gemessen an den Betriebskosten 1,24%. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (ohne Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug gemessen am Umsatz 1,5%, gemessen an den Investitionsausgaben 2,14% und gemessen an den Betriebskosten 1,65%.



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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



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

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

1. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhaltet.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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

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

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

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



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

Name des Produkts:
FAST - Global Multi Asset Thematic 60 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900D3LAXC7H3R5X60

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

Der Teilstiftung erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teilstiftung förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalteten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilstiftung auf die ESG-Methodik und die Ausschlusserichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittorganisationen und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

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

- Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
- Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;

- Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
- Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (März, Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 99,64%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Mit Wirkung vom 30.Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften entsprechend dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Folglich sind Vergleiche mit früheren Zeiträumen nur für die Zeiträume korrekt, in denen derselbe Ansatz wie im aktuellen Berichtszeitraum angewandt wurde. Dementsprechend ist der Vergleich auf den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 beschränkt.

In diesem Zeitraum wurden die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 88,84%.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

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

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

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

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?

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
- (v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
- (vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/10/2024 - 30/09/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund (H)	Offener Fonds	13,69%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Bond Fund (H)	Offener Fonds	12,98%	Luxemburg
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund (H)	Offener Fonds	10,1%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund	Offener Fonds	9,74%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Technology Fund	Offener Fonds	7,15%	Luxemburg
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund (A)	Offener Fonds	6,85%	Luxemburg
Fidelity Global Corp Bond Research Enhanced PAB UCITS ETF (H)	Financials	5,8%	Irland
Fidelity Funds - Euro Bond Fund	Offener Fonds	5,06%	Luxemburg
Fidelity Funds - Climate Solutions Fund	Offener Fonds	4,64%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Demographics Fund	Offener Fonds	4,32%	Luxemburg
German Treasury Bill 19/11/2025	Staatsanleihen	4,18%	Deutschland
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund	Offener Fonds	3,93%	Luxemburg
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund (H)	Offener Fonds	3,59%	Luxemburg
Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund	Offener Fonds	2,48%	Luxemburg
Global Future Leaders Fund	Offener Fonds	1,95%	Luxemburg

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,64%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt.

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

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



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,8%
Offener Fonds	Offener Fonds	89,6%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	4,18%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilesektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.



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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme

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

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichten darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,2%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,78%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

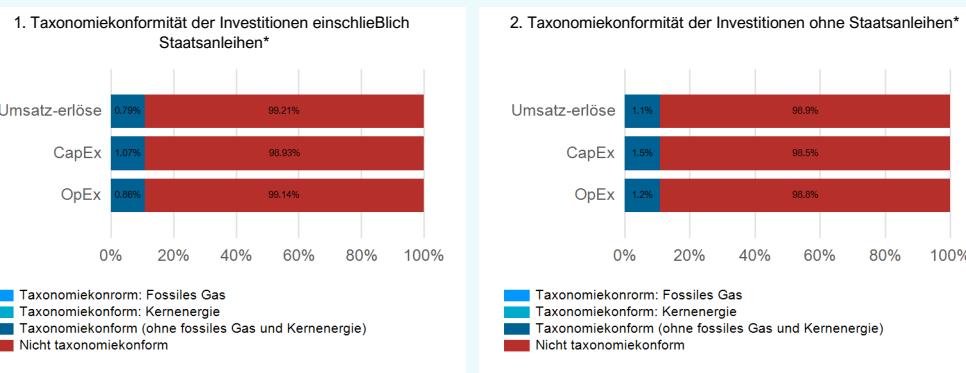
Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen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

Die Konformität der Anlagen des Teifonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

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

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermögliche Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0% für Übergangstätigkeiten und 0,72% für ermögliche Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel gemessen am Umsatz 1,1%, gemessen an den Investitionsausgaben 1,4% und gemessen an den Betriebsausgaben 1,1%. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (ohne Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug gemessen am Umsatz 1,7%, gemessen an den Investitionsausgaben 2,1% und gemessen an den Betriebsausgaben 1,6%.

Für den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel gemessen am Umsatz 1,23%, gemessen an den Investitionsausgaben 1,81% und gemessen an den Betriebsausgaben 1,38%. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (ohne Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug gemessen am Umsatz 1,76%, gemessen an den Investitionsausgaben 2,59% und gemessen an den Betriebsausgaben 1,98%.



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

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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

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



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

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

1. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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

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

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

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



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

Name des Produkts: FAST - Fixed Maturity 2027 Fund Unternehmenskennung (LEI-Code) 254900IAOSOCJZF2OR28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,12% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |
|--|--|

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst einen Mix aus Investment Grade-Wertpapieren von Unternehmen, hochverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und staatlichen Schuldtiteln. Diese ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

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

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (März, Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,71 ggü. 6,79
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
- (iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,12%.
- iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 35,11%.

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 42,12% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:

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

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/10/2024 - 30/09/2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy 2.65% 01/12/2027	Staatsanleihen	15,23%	Italien
Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	Immobilien	2,09%	Luxemburg
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 03/09/2027 EMTN	Financials	2,09%	Österreich
Banco Santander SA 2.125% 08/02/2028 EMTN	Financials	2,08%	Spanien
Deutsche Pfandbriefbank AG 4.00% 27/01/2028 EMTN	Financials	2,07%	Deutschland
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	Immobilien	2,05%	USA
Deutsche Bank AG 1.75% 17/01/2028 EMTN	Financials	2,05%	Deutschland
Hammerson Ireland Finance DAC 1.75% 03/06/2027	Immobilien	2,05%	Irland
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	Rohstoffe	2,04%	Deutschland
Prologis International Funding II SA 1.75% 15/03/2028 EMTN	Immobilien	2,04%	Luxemburg
Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 1.75% 11/04/2028 EMTn	Immobilien	2,04%	Australien
Banco de Credito Social Cooperativo SA 1.75% VRN 09/03/2028 EMTN	Financials	2,04%	Spanien
easyJet FinCo BV 1.875% 03/03/2028 EMTN	Industrials	2,03%	Niederlande
Ceska sporitELNa AS 5.737% VRN 08/03/2028 EMTN	Financials	2,03%	Tschechische Republik
BFCM SA 2.50% 25/05/2028 EMTN	Financials	2,02%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

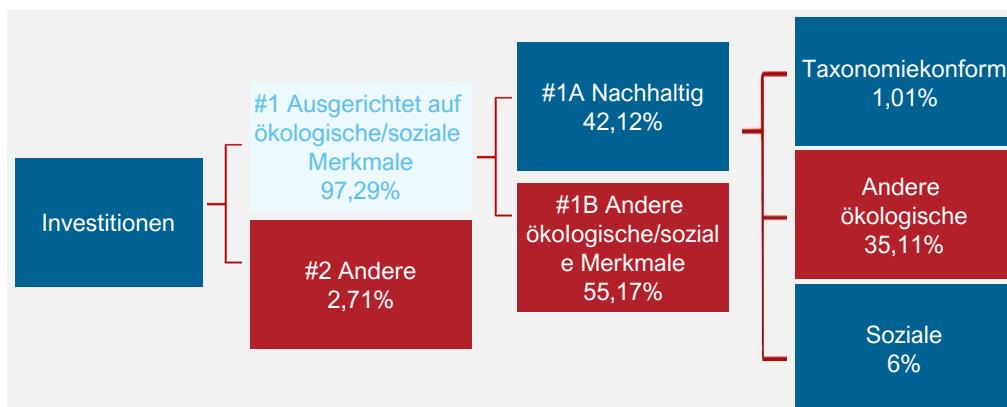
Der Teilfonds investierte 42,12% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,29%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seines Anlageuniversums liegt. Dies beinhaltete 42,12% in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,01% ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 35,11% ein Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist).

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

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Consumer Discretionary	Medien	3,08%
	Fahrzeugteile	2,04%
	Textilien Und Bekleidung	1,05%
	Diversifizierte Verbraucherdiestleistungen	1,04%
	Fachhandel	1,03%
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,13%
	Geschäftsbanken	20,29%
	Kapitalmärkte	2,05%
	Konsumentenkredite	1,92%
	Versicherung	1,01%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,08%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	1,04%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,02%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitle – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	9,64%
	Festverzinsliche Schuldtitle – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	2,04%
	Festverzinsliche Schuldtitle – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	2,04%
Industrials	Fluggesellschaften	4,04%
	Verkehrsinfrastruktur	2,77%
	Professionelle Dienstleistungen	1,94%
	Maschinen	1,03%
	Elektrische Ausrüstung	0,98%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	1,36%
	Software	1,03%
	It-Dienstleistungen	0,99%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,28%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,03%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	3,09%
	Chemie	2,89%
	Metalle Und Bergbau	0,97%
	Papier Und Forstwirtschaftliche Erzeugnisse	0,58%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	15,23%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,05%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der

Investitionen in Sektoren und Teilesektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgenvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

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



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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,01%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,04%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeressressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

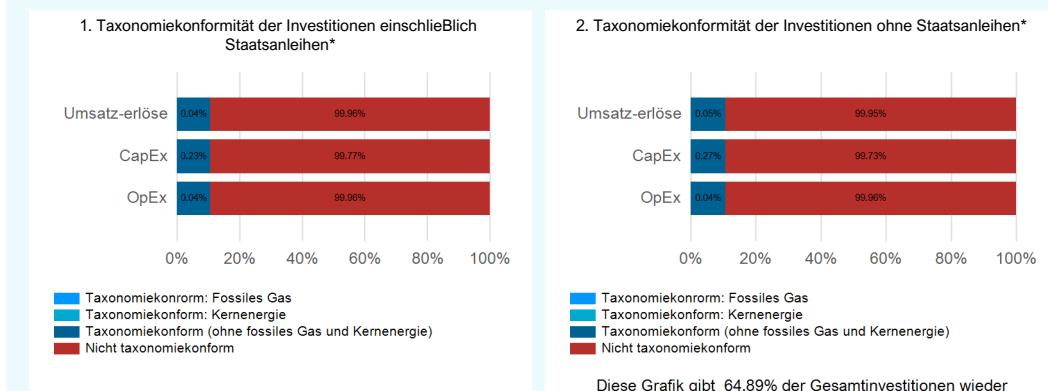
Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen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

Die Konformität der Anlagen des Teifonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's

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

angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Tag des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermögliche Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0% für Übergangstätigkeiten und 0,04% für ermögliche Tätigkeiten.

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

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



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



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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 35,11%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teifonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teifonds keine solche Verpflichtung hatte, hat er 6,00% in diese Art von Anlagen investiert.



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

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



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

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

1. Der Teifonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teifonds.
3. Der Teifonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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

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

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

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



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

Name des Produkts:
FAST - Fixed Maturity 2028 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900BBRK3KIQ1HU106

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,41% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |
|--|--|

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Referenzzeitraum definiert.

Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst einen Mix aus Investment Grade-Wertpapieren von Unternehmen, hochverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und staatlichen Schuldtiteln. Diese ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

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

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Die folgenden Daten wurden auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten zum Ende eines jeden Kalenderquartals (März, Juni, September, Dezember) zusammengestellt, mit Ausnahme der wichtigsten Investitionen und der Klassifizierung der Wertpapiere einschließlich Sektor und Land, die zum letzten Tag des Referenzzeitraums ermittelt wurden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,97 ggü. 6,89
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
- (iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,41%.
- iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 35,04%.

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Mit Wirkung vom 30.Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften entsprechend dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Folglich sind Vergleiche mit früheren Zeiträumen nur für die Zeiträume korrekt, in denen derselbe Ansatz wie im aktuellen Berichtszeitraum angewandt wurde. Dementsprechend ist der Vergleich auf den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. September 2024 beschränkt.

In diesem Zeitraum wurden die Ergebnisse für die Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,94 ggü. 6,86.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
- (iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 36,68%.
- iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 31,61%.

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

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 42,41% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:

(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit (mehr als 50% bei Unternehmensemittenten) einen wesentlichen Beitrag leisten:

(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder

(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder

(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder

(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/10/2024 - 30/09/2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy 3.40% 01/04/2028	Staatsanleihen	14,91%	Italien
Aroundtown SA 1.625% 31/01/2028 EMTN	Immobilien	1,82%	Luxemburg
Areal Bank AG 0.25% 23/11/2027	Financials	1,79%	Deutschland
Grand City Properties SA 0.125% 11/01/2028 EMTN	Immobilien	1,76%	Luxemburg
Vonovia SE 0.25% 01/09/2028 eMTN	Immobilien	1,75%	Deutschland
Blackstone Property Partners Europe Holdings 1.00% 04/05/2028 EMTN	Immobilien	1,74%	Luxemburg
Acef Holding SCA 0.75% 14/06/2028	Financials	1,74%	Luxemburg
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	Immobilien	1,73%	USA
American Tower 0.50% 15/01/2028	Immobilien	1,72%	USA
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 25/09/2028	Energie	1,72%	Niederlande
Prosus 1.539% 03/08/2028 REGS	Consumer Discretionary	1,71%	Niederlande
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 07/02/2028 EMTN	Industrials	1,71%	Spanien
Celanese US Holdings 0.625% 10/09/2028	Rohstoffe	1,7%	USA
LANXESS AG 1.75% 22/03/2028 EMTN	Rohstoffe	1,7%	Deutschland
SES SA 0.875% 04/11/2027 EMTN	Consumer Discretionary	1,69%	Luxemburg

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

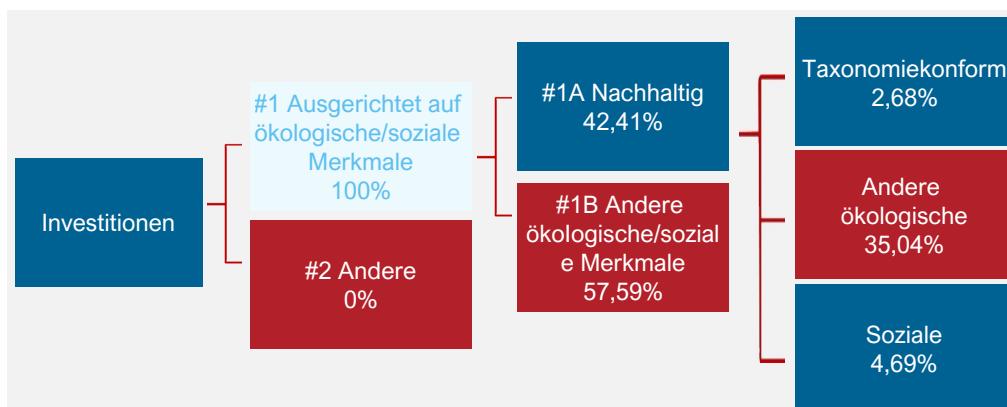
Der Teilfonds investierte 42,41% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 100%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seines Anlageuniversums liegt. Dies beinhaltete 42,41% in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,68% ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 35,04% ein Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist).

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

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Consumer Discretionary	Fahrzeugteile	5,43%
	Medien	3,2%
	Automobilindustrie	2,45%
	Mehrlinien-Einzelhandel	1,71%
	Fachhandel	1,62%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,72%
Financials	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,43%
	Geschäftsbanken	23,83%
	Kapitalmärkte	1,68%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,11%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,08%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,45%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitle – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	11,6%
	Festverzinsliche Schuldtitle – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	1,72%
Industrials	Verkehrsinfrastruktur	4,57%
	Fluggesellschaften	1,63%
	Luftfracht Und Kuriere	1,61%
	Professionelle Dienstleistungen	1,6%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,14%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	1,81%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,66%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,06%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0%
Rohstoffe	Chemie	3,4%
	Container Und Verpackungen	1,07%
	Papier Und Forstwirtschaftliche Erzeugnisse	0,38%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	14,91%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,13%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichen darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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



Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,68%. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

- 1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,54%
- 2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
- 3) Schutz der Wasser- und Meeressressourcen: 0%
- 4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
- 5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
- 6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

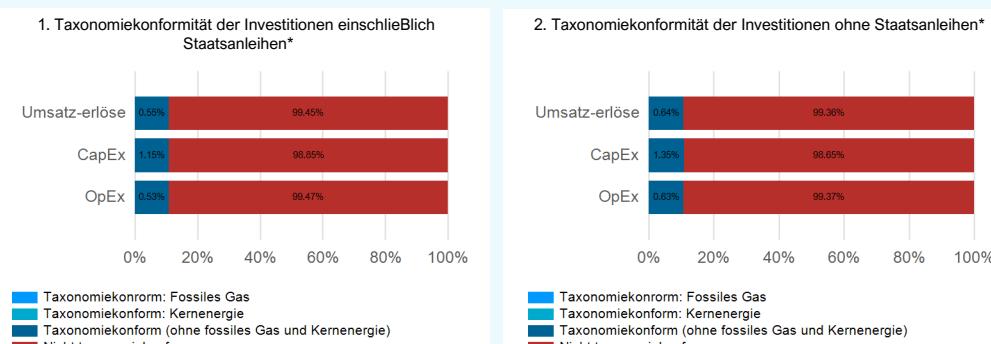
Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen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

Die Konformität der Anlagen des Teifonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teifonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

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



Diese Grafik gibt 84,03% der Gesamtinvestitionen wieder

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

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichte Aktivitäten im Sinne der

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.

EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0% für Übergangstätigkeiten und 0,15% für ermögliche Aktivitäten.

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

Dieser Fonds wurde am 2. Februar 2024 aufgelegt. Für den Zeitraum vom 2. Februar 2024 bis zum 30. September 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel gemessen am Umsatz 1,41%, gemessen an den Investitionsausgaben 2,01% und gemessen an den Betriebskosten 1,54%. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (ohne Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug gemessen am Umsatz 1,65%, gemessen an den Investitionsausgaben 2,35% und gemessen an den Betriebskosten 1,8%.



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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 35,04%.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung hatte, hat er 4,69% in diese Art von Anlagen investiert.



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

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



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

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

1. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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

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

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

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



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

Name des Produkts: FAST - Fixed Maturity 2030-I Fund Unternehmenskennung (LEI-Code) 254900W1IAOXKUB6FW08

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

Der Teilfonds wurde am 16. September 2025 aufgelegt, also zwei Wochen vor dem Ende des Geschäftsjahres des Teilfonds. Das Kapital wurde im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Daher werden alle relevanten Nachhaltigkeitsdaten in der Berichtsperiode für das nächste Jahresende gemeldet.

Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst einen Mix aus Investment Grade-Wertpapieren von Unternehmen, hochverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und staatlichen Schuldtiteln. Diese ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

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

Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter [System für nachhaltiges Investieren](#). Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds wurde am 16. September 2025 aufgelegt. Am 30. September 2025, wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die Nachhaltigkeitsindikatoren spiegeln an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider. Daher werden alle relevanten Nachhaltigkeitsdaten in der Berichtsperiode für das nächste Jahresende gemeldet.

Für den Referenzzeitraum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

- i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums verglichen wird: Er wird aufgrund der oben genannten Beschränkung im nächsten Jahr bekannt gegeben.
- ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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, und es sind spezifische Unionskriterien beigelegt.

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

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



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

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

- (i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
- (ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstößen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
- (iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 16/09/2025 - 30/09/2025**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Spain 31/01/2026	Staatsanleihen	20,5%	Spanien
French Republic 25/02/2026	Staatsanleihen	20,47%	Frankreich
Netherlands Bond 15/01/2026	Staatsanleihen	16,77%	Niederlande
Germany Bundesanleihe 0,50% 15/02/2026	Staatsanleihen	15,62%	Deutschland
Italy 3,20% 28/01/2026	Staatsanleihen	10,8%	Italien
Italy 3,50% 15/01/2026	Staatsanleihen	7,74%	Italien
Italy 0,50% 01/02/2026	Staatsanleihen	7,52%	Italien

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds wurde am 16. September 2025 aufgelegt. Am 30. September 2025, wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die Portfoliostrukturierung spiegelt an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider.

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 100%. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt.

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

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



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Staatsanleihen	Staatsanleihen	99,42%

Datenquelle: Fidelity International, Stand 30. September 2025.

Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Tag des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilesktoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.



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

Der Teilfonds wurde am 16. September 2025 aufgelegt. Am 30. September 2025, wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Alle relevanten Daten zu nachhaltigen Investitionen werden im nächsten Berichtszyklus zum Jahresende gemeldet.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

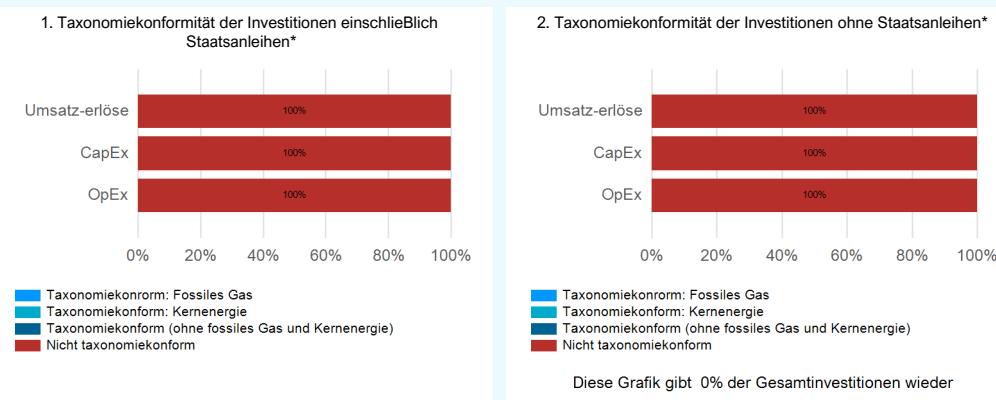
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen

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.

entsprechen.

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

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



Diese Grafik gibt 0% der Gesamtinvestitionen wieder

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

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

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

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

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

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



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



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

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

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



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

Der Teilfonds wurde am 16. September 2025 aufgelegt. Am 30. September 2025, wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Die Portfoliostrukturierung spiegelt an diesem Datum noch nicht die Anlagestrategie wider. Zu diesem Zeitpunkt umfasste der Anteilsbestand des Fonds ausschließlich Vermögenswerte, die sich an seinem Anlageziel orientierten, aus liquiden Mitteln und ihnen gleichstehenden Mitteln, die zu Liquiditätszwecken gehalten wurden, und aus Derivaten, die für Anlagen und effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Am 30. September 2025 wurde das Kapital im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Es wurden noch keine Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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.

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

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

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



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

Name des Produkts: FAST - Global Bond Ex Japan Fund Unternehmenskennung (LEI-Code) 254900MS17HRG0G8XV92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

Der Teilfonds wurde am 30. September 2025 aufgelegt, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds. Das Kapital wurde im Einklang mit der Anlagestrategie noch nicht für Investitionen verwendet. Daher werden alle relevanten Nachhaltigkeitsdaten in der Berichtsperiode für das nächste Jahresende gemeldet.

Der Teilfonds wird Umwelt- und Sozialeigenschaften fördern und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an. ESG-Scores werden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings werden Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte berücksichtigen.

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

werden.

Der Teilfonds wird die Ausschlusskriterien systematisch so anwenden, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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

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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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

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

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



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts** entfiel 30/09/2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.



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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichten darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen

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

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



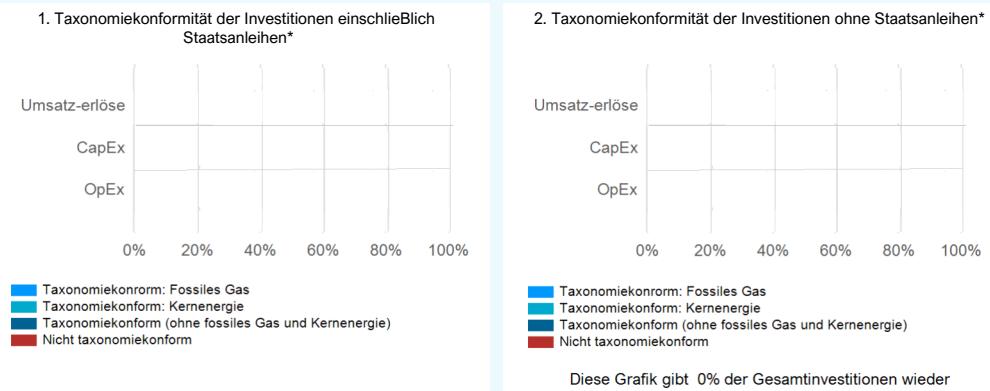
sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.

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

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



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.



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

Nicht zutreffend, da der Teilfonds am 30. September 2025 aufgelegt wurde, also am Tag des Geschäftsjahresendes des Teilfonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Worin unterscheidet sich der Referenzindex 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



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