Columbia Threadneedle (Lux) I

Jahresbericht und geprüfter Abschluss
Société d'Investissement à Capital Variable
31. März 2026

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

COLUMBIA THREADNEEDLE INVESTMENTS

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

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

* Siehe Erläuterung 1.
Zeichnungen werden nicht auf der Grundlage der Finanzberichte entgegengenommen. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospekts und der einschlägigen Informationsdokumente für Retail- und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPS-Basisinformationsblätter) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem letzten Zwischenbericht, falls dieser nach dem Jahresbericht veröffentlicht wurde, erfolgen.

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

Informationen zur Gesellschaft

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

Eingetragener Firmensitz
(bis zum 22. Februar 2026)
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft
(bis 27. April 2025)
Threadneedle Management Luxembourg S.A.
44, rue de la Vallée
L-2661 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

(ab 28. April 2025)
Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat
Claude Kremer
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Annemarie Nicole Arens
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Gonderange
Großherzogtum Luxemburg

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

Thomas Seale
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Bereldange
Großherzogtum Luxemburg

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

Bericht der Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Mai 2026

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

Bericht der Geschäftsleitung

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Bericht der Geschäftsleitung

(Fortsetzung)

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

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental Social Governance, „ESG")
Die Fonds berücksichtigen ESG im Rahmen ihrer Anlagepolitik, deren Einzelheiten im Verkaufsprospekt enthalten sind.

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat schlägt keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vor.

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

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

Der Verwaltungsrat
Juli 2026

Wertentwicklung

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

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

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

[2] *Siehe Erläuterung 1.*

Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von

Columbia Threadneedle (Lux) I

Unser Prüfungsurteil

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

Gegenstand der Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Cabinet de révision agréé. Wirtschaftsprüfer (mit ministerieller Genehmigung Nr.°10181659)
R.C.S. Luxemburg B294273 – TVA LU36559370

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

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

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

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

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

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

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

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

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

Luxemburg, 21. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Serene Shtayyeh

Konsolidierter Abschluss für Columbia Threadneedle (Lux) I

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond*

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

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

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

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

CT (Lux) Global Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

CT (Lux) European Strategic Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

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

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1*

.

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

CT (Lux) Global Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

CT (Lux) American Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Select

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

CT (Lux) American Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asia Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	29.182,983
Klasse AEH	3.101,003
Klasse AU	108.832,719
Klasse DE	46.665,816
Klasse DEH	16.662,862
Klasse DU	18.721,863
Klasse IE	52,100
Klasse IEH	54,100
Klasse IFH	59,100
Klasse IG	405,984
Klasse IU	206.380,306
Klasse NE	144.930,593
Klasse NG	5.584.505,481
Klasse NU	1.101.713,976
Klasse XG	59,000
Klasse ZEH	54,100
Klasse ZFH	60,100
Klasse ZU	58,002

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Equities*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

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

CT (Lux) Pan European Equities*

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

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

CT (Lux) Pan European Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

CT (Lux) European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Japan Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Japan Equities

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

CT (Lux) Credit Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities*

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

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

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

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

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für den Berichtszeitraum zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

[1]Siehe Erläuterung 1.

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

CT (Lux) Enhanced Commodities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2026

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

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2026

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

GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

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

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

[1]*Siehe Erläuterung 1.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
AUSTRALIEN			
EUR 1.378.000	APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	1.327.876	0,15
USD 1.964.000	APA Infrastructure Ltd. 5.13% 16/09/2034	1.949.169	0,22
USD 1.831.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 4.35% 01/08/2028	1.823.788	0,21
EUR 1.919.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	1.918.038	0,22
USD 2.971.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 30/09/2035	2.927.939	0,34
EUR 1.045.000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035	1.171.855	0,13
USD 3.489.000	NBN Co. Ltd. 5.75% 06/10/2028	3.606.012	0,42
USD 1.848.000	NBN Co. Ltd. 4.15% 16/09/2030	1.826.434	0,21
USD 817.000	NBN Co. Ltd. 2.63% 05/05/2031	746.859	0,09
EUR 1.449.000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034	1.660.410	0,19
USD 2.397.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd. 3.50% 07/07/2027	2.368.947	0,27
EUR 1.613.000	Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	1.798.818	0,21
USD 3.128.000	Woodside Finance Ltd. 6.00% 19/05/2035	3.264.435	0,38
	Australien, insgesamt	**26.390.580**	**3,04**
ÖSTERREICH			
EUR 1.046.000	Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	1.200.432	0,14
	Österreich, insgesamt	**1.200.432**	**0,14**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
BELGIEN			
EUR 3.000.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	3.381.207	0,39
USD 6.383.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	6.834.849	0,79
	Belgien, insgesamt	**10.216.056**	**1,18**
BERMUDAS			
USD 1.150.000	Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028	1.148.798	0,13
USD 2.996.000	Bacardi Ltd. 5.30% 15/05/2048	2.621.801	0,30
	Bermudas, insgesamt	**3.770.599**	**0,43**
KANADA			
USD 3.526.000	Canadian Pacific Railway Co. 5.20% 30/03/2035	3.593.489	0,41
	Kanada, insgesamt	**3.593.489**	**0,41**
KAIMANINSELN			
GBP 1.740.000	SW Finance I PLC 3.00% 28/05/2037	1.616.745	0,19
	Kaimaninseln, insgesamt	**1.616.745**	**0,19**
FRANKREICH			
USD 516.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.11% 15/01/2036	505.476	0,06
USD 3.580.000	BNP Paribas SA FRN 12/06/2029	3.637.492	0,42
USD 6.107.000	BNP Paribas SA FRN 05/12/2034	6.394.001	0,74
USD 1.696.000	BPCE SA 2.70% 01/10/2029	1.591.111	0,18
USD 2.238.000	BPCE SA FRN 14/01/2046	2.291.432	0,26
USD 1.727.000	Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	1.782.947	0,21
USD 2.540.000	Credit Agricole SA 5.37% 11/03/2034	2.594.889	0,30
USD 4.335.000	Credit Agricole SA FRN 27/05/2031	4.388.198	0,50
EUR 3.900.000	Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	4.451.397	0,51

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP 436.000	Wessex Water Services Finance PLC 6.50% 19/09/2040	563.876	0,07
EUR 1.484.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	1.632.996	0,19
GBP 361.000	Yorkshire Water Finance PLC 5.50% 28/04/2035	446.482	0,05
GBP 1.349.000	Yorkshire Water Finance PLC 6.63% 22/07/2040	1.727.411	0,20
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**113.445.134**	**13,06**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 1.494.000	200 Park Funding Trust 5.74% 15/02/2055	1.439.207	0,17
USD 10.485.000	Abbott Laboratories 4.65% 15/03/2036	10.264.674	1,18
USD 2.486.000	AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	2.525.559	0,29
USD 872.000	AEP Texas, Inc. 5.70% 15/05/2034	898.961	0,10
USD 1.305.000	AEP Texas, Inc. 5.20% 15/04/2036	1.284.445	0,15
USD 543.000	AEP Texas, Inc. 3.45% 15/01/2050	364.019	0,04
USD 2.770.000	AEP Texas, Inc. 3.45% 15/05/2051	1.836.629	0,21
EUR 3.849.000	Air Products & Chemicals, Inc. 3.25% 16/06/2032	4.320.013	0,50
EUR 3.351.000	Alphabet, Inc. 3.00% 06/05/2033	3.727.171	0,43
USD 672.000	Alphabet, Inc. 4.70% 15/11/2035	665.057	0,08
USD 3.121.000	Alphabet, Inc. 4.80% 15/02/2036	3.111.128	0,36
USD 1.424.000	Alphabet, Inc. 5.70% 15/11/2075	1.385.621	0,16
USD 4.758.000	Amazon.com, Inc. 4.10% 20/11/2030	4.704.612	0,54
USD 5.788.000	Amazon.com, Inc. 4.70% 01/12/2032	5.856.987	0,67
USD 4.541.000	Amazon.com, Inc. 4.88% 13/03/2036	4.504.746	0,52
USD 1.825.000	Amazon.com, Inc. 5.80% 13/03/2056	1.830.878	0,21
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 1.027.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	1.054.882	0,12
USD 1.935.000	Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	1.507.480	0,17
USD 890.000	Amgen, Inc. 4.20% 22/02/2052	694.185	0,08
USD 643.000	Amgen, Inc. 4.88% 01/03/2053	558.651	0,06
USD 1.420.000	Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063	1.369.635	0,16
GBP 1.250.000	AT&T, Inc. 7.00% 30/04/2040	1.734.698	0,20
USD 8.537.000	AT&T, Inc. 3.50% 15/09/2053	5.615.341	0,65
USD 1.850.000	Atlantic City Electric Co. 2.30% 15/03/2031	1.667.234	0,19
USD 1.734.000	Bank of America Corp. FRN 13/02/2031	1.603.816	0,18
USD 7.480.000	Bank of America Corp. FRN 11/03/2032	6.786.683	0,78
USD 1.448.000	Bank of America Corp. FRN 21/07/2032	1.278.472	0,15
USD 8.202.000	Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	7.423.260	0,85
USD 2.155.000	Bayer U.S. Finance II LLC 4.63% 25/06/2038	1.926.609	0,22
USD 5.147.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	3.896.200	0,45
USD 2.414.000	BMW U.S. Capital LLC 5.05% 11/08/2028	2.446.505	0,28
USD 2.973.000	BMW U.S. Capital LLC 5.05% 21/03/2030	3.007.345	0,35
EUR 4.890.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	5.410.208	0,62
USD 3.202.000	Broadcom, Inc. 4.15% 15/11/2030	3.153.011	0,36
USD 2.331.000	Broadcom, Inc. 2.45% 15/02/2031	2.117.296	0,24
USD 2.965.000	Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	3.042.772	0,35

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 4.781.000	Broadcom, Inc. 4.80% 15/10/2034	4.713.061	0,54
USD 4.528.000	Campbell's Co. 5.40% 21/03/2034	4.398.508	0,51
USD 1.854.000	Campbell's Co. 4.75% 23/03/2035	1.707.879	0,20
USD 5.376.000	Carrier Global Corp. 2.72% 15/02/2030	5.022.629	0,58
USD 3.139.000	Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	2.752.349	0,32
USD 6.515.000	Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	5.457.061	0,63
USD 2.308.000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 4.85% 01/04/2036	2.261.943	0,26
USD 2.557.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 5.38% 01/05/2047	2.063.913	0,24
USD 1.214.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.90% 01/06/2052	774.155	0,09
USD 2.212.000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/06/2062	1.303.654	0,15
USD 4.356.000	Cigna Group 5.00% 15/05/2029	4.435.084	0,51
USD 1.676.000	Cigna Group 5.13% 15/05/2031	1.710.691	0,20
USD 1.974.000	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	2.022.930	0,23
USD 3.600.000	Cisco Systems, Inc. 4.95% 24/02/2032	3.674.992	0,42
USD 2.867.000	Citigroup, Inc. FRN 11/09/2036	2.843.276	0,33
USD 840.000	Commonwealth Edison Co. 5.30% 01/02/2053	780.978	0,09
USD 1.577.000	Commonwealth Edison Co. 5.95% 01/06/2055	1.603.410	0,18
USD 2.122.000	Consumers Energy Co. 5.05% 15/05/2035	2.132.653	0,25
USD 955.000	Corebridge Global Funding 4.90% 03/12/2029	958.865	0,11
USD 1.017.000	Corebridge Global Funding 4.90% 21/08/2032	1.002.099	0,12
USD 4.974.000	CRH America Finance, Inc. 5.50% 09/01/2035	5.085.777	0,59
USD 7.801.000	CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	7.186.261	0,83
USD 1.108.000	CVS Health Corp. 5.13% 20/07/2045	977.777	0,11
USD 1.421.000	CVS Health Corp. FRN 10/03/2055	1.465.131	0,17
USD 1.686.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	1.695.223	0,19
USD 1.258.000	Diamondback Energy, Inc. 5.40% 18/04/2034	1.278.145	0,15
EUR 984.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/01/2033	1.092.350	0,13
EUR 3.602.000	Duke Energy Corp. 3.85% 15/06/2034	4.071.246	0,47
USD 1.563.000	Eaton Corp. 4.50% 06/03/2033	1.542.680	0,18
USD 3.562.000	Elevance Health, Inc. 5.00% 15/01/2036	3.495.666	0,40
USD 1.029.000	Emera U.S. Finance LP 4.75% 15/06/2046	850.978	0,10
USD 1.742.000	Energy Transfer LP 5.35% 15/01/2036	1.731.159	0,20
USD 4.029.000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC 4.60% 15/11/2030	3.988.795	0,46
USD 3.247.000	ERAC USA Finance LLC 4.60% 01/05/2028	3.263.574	0,38
USD 2.453.000	Eversource Energy 5.45% 01/03/2028	2.493.599	0,29
USD 2.406.000	Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	2.171.301	0,25
USD 2.180.000	FedEx Corp. 4.05% 15/02/2048	1.665.958	0,19

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
AUSTRALIEN			
EUR 2.945.000	APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	2.463.008	0,68
EUR 2.509.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	2.176.482	0,60
EUR 4.883.000	NBN Co. Ltd. 4.13% 15/03/2029	5.004.767	1,38
EUR 1.571.000	NBN Co. Ltd. 3.38% 29/11/2032	1.549.482	0,43
EUR 1.098.000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034	1.091.997	0,30
EUR 787.000	Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	761.728	0,21
EUR 1.404.000	Westpac Banking Corp. 0.00% 17/01/2030	1.429.851	0,40
	Australien, insgesamt	**14.477.315**	**4,00**
ÖSTERREICH			
EUR 758.000	Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	755.001	0,21
	Österreich, insgesamt	**755.001**	**0,21**
BELGIEN			
EUR 1.100.000	Anheuser-Busch InBev SA 2.13% 02/12/2027	1.084.134	0,30
EUR 900.000	Argenta Spaarbank NV FRN 08/02/2029	864.304	0,24
EUR 1.000.000	Argenta Spaarbank NV FRN 02/02/2034	970.588	0,27
EUR 1.100.000	Belfius Bank SA 3.25% 14/11/2031	1.067.651	0,29
EUR 1.100.000	Belfius Bank SA 3.25% 09/09/2032	1.072.210	0,30
EUR 3.600.000	Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	3.248.153	0,90
EUR 4.300.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	4.206.211	1,16
USD 1.705.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	1.584.531	0,44
	Belgien, insgesamt	**14.097.782**	**3,90**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
KAIMANINSELN			
EUR 2.129.000	QNB Finance Ltd. 3.00% 30/09/2030	2.051.853	0,57
	Kaimaninseln, insgesamt	**2.051.853**	**0,57**
DÄNEMARK			
USD 1.170.000	Danske Bank AS FRN 10/09/2027	1.002.764	0,28
EUR 807.000	Danske Bank AS FRN 14/01/2033	791.105	0,22
	Dänemark, insgesamt	**1.793.869**	**0,50**
FINNLAND			
EUR 2.112.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	2.085.406	0,58
EUR 3.302.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 18/06/2030	3.232.409	0,89
	Finnland, insgesamt	**5.317.815**	**1,47**
FRANKREICH			
EUR 900.000	APRR SA 2.88% 14/01/2031	875.155	0,24
USD 1.330.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.00% 04/10/2026	1.138.605	0,31
EUR 900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.13% 11/03/2031	878.179	0,24
EUR 1.400.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 14/06/2033	1.424.910	0,39
EUR 100.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	99.006	0,03
USD 433.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 5.11% 15/01/2036	368.138	0,10
EUR 2.600.000	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	2.663.060	0,74
USD 701.000	BPCE SA 2.70% 01/10/2029	570.775	0,16
EUR 900.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	897.442	0,25
USD 930.000	BPCE SA FRN 14/01/2036	845.822	0,23
EUR 800.000	Credit Agricole SA 2.50% 29/08/2029	779.726	0,21

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR 200.000	Credit Agricole SA 3.88% 20/04/2031	202.936	0,06
EUR 2.100.000	Credit Agricole SA 4.00% 18/01/2033	2.132.757	0,59
USD 250.000	Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	224.005	0,06
EUR 300.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	298.469	0,08
EUR 1.600.000	Credit Agricole SA 3.75% 27/05/2035	1.556.850	0,43
EUR 1.800.000	Credit Agricole SA FRN 03/07/2031	1.755.203	0,48
EUR 300.000	Electricite de France SA 4.38% 12/10/2029	309.301	0,09
EUR 2.000.000	Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	1.981.226	0,55
EUR 100.000	Electricite de France SA 2.00% 09/12/2049	59.350	0,02
EUR 600.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	615.051	0,17
EUR 200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	213.902	0,06
EUR 800.000	Engie SA 0.00% 06/09/2034	817.636	0,23
EUR 900.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	903.211	0,25
EUR 3.600.000	Orange SA 3.75% 13/05/2038	3.450.907	0,95
EUR 1.300.000	Praemia Healthcare SACA 3.88% 05/06/2032	1.245.503	0,34
EUR 400.000	RCI Banque SA 3.75% 16/02/2032	391.616	0,11
EUR 1.200.000	RCI Banque SA 4.25% 23/05/2034	1.181.011	0,33
EUR 900.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 1.50% 27/09/2030	820.659	0,23
EUR 2.700.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 0.63% 08/07/2032	2.250.315	0,62
EUR 1.400.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 30/04/2033	1.375.148	0,38
EUR 200.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 04/07/2035	197.030	0,05
EUR 600.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 02/10/2036	570.460	0,16
EUR 300.000	Schneider Electric SE 3.25% 12/06/2028	300.976	0,08
EUR 800.000	Schneider Electric SE 3.25% 10/10/2035	767.966	0,21
EUR 1.100.000	Suez SACA 1.88% 24/05/2027	1.084.791	0,30
EUR 200.000	Suez SACA 4.63% 03/11/2028	205.411	0,06
EUR 1.100.000	Suez SACA 4.50% 13/11/2033	1.130.585	0,31
EUR 1.000.000	TotalEnergies Capital International SA 3.16% 03/03/2033	970.954	0,27
EUR 300.000	TotalEnergies Capital International SA 3.50% 03/03/2037	285.025	0,08
EUR 1.040.000	TotalEnergies SE FRN 31/12/2099	1.002.691	0,28
EUR 508.000	WPP Finance SA 4.13% 30/05/2028	511.628	0,14
	Frankreich, insgesamt	**39.353.391**	**10,87**
DEUTSCHLAND			
EUR 200.000	Allianz SE FRN 05/07/2052	200.632	0,06
EUR 1.100.000	Allianz SE FRN 25/07/2053	1.198.980	0,33
EUR 600.000	Allianz SE FRN 26/07/2054	617.490	0,17
EUR 600.000	Allianz SE FRN 25/07/2055	600.947	0,17
EUR 1.300.000	Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	1.314.649	0,36
EUR 1.600.000	Amprion GmbH 3.13% 27/08/2030	1.569.648	0,43
EUR 4.300.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	3.404.350	0,94
EUR 800.000	Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	786.086	0,22
EUR 4.965.000	Bundesobligation 2.20% 10/10/2030	4.858.312	1,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
ITALIEN			
EUR 849.000	Aeroporti di Roma SpA 3.63% 15/06/2032	833.217	0,23
EUR 149.000	Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	143.360	0,04
EUR 771.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA FRN 20/02/2032	752.892	0,21
USD 920.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	866.896	0,24
EUR 583.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	590.006	0,16
USD 802.000	Snam SpA 5.00% 28/05/2030	703.283	0,19
	Italien, insgesamt	**3.889.654**	**1,07**
JERSEY			
EUR 1.152.000	Heathrow Funding Ltd. 4.50% 11/07/2033	1.176.527	0,33
EUR 1.276.000	Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	1.235.823	0,34
	Jersey, insgesamt	**2.412.350**	**0,67**
LUXEMBURG			
EUR 3.000.000	Aroundtown SA 3.50% 13/05/2030	2.876.839	0,80
EUR 2.100.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031	1.981.711	0,55
GBP 300.000	Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031	305.364	0,08
EUR 923.000	CPI Property Group SA 4.75% 22/07/2030	850.480	0,24
EUR 2.098.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	1.640.345	0,45
EUR 780.000	GELF Bond Issuer I SA 3.63% 27/11/2031	761.288	0,21
EUR 1.120.000	Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	765.254	0,21
EUR 527.000	Nestle Finance International Ltd. 3.50% 17/01/2030	536.184	0,15
LUXEMBURG (Fortsetzung)			
EUR 1.551.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	1.505.704	0,42
EUR 1.554.000	Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.240.389	0,34
EUR 1.036.000	Prologis International Funding II SA 4.63% 21/02/2035	1.060.630	0,29
EUR 334.000	Prologis International Funding II SA 4.38% 01/07/2036	331.971	0,09
	Luxemburg, insgesamt	**13.856.159**	**3,83**
NIEDERLANDE			
EUR 2.544.000	ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	2.552.704	0,71
EUR 1.500.000	ABN AMRO Bank NV 3.38% 09/04/2030	1.499.850	0,42
EUR 900.000	ABN AMRO Bank NV 3.00% 25/02/2031	882.481	0,24
EUR 2.978.000	Alliander NV 2.63% 09/09/2027	2.956.115	0,82
EUR 400.000	Allianz Finance II BV 3.25% 04/12/2029	402.091	0,11
EUR 2.070.000	Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	2.060.369	0,57
USD 4.146.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	3.649.271	1,01
EUR 420.000	BMW Finance NV 4.13% 04/10/2033	426.533	0,12
EUR 2.111.000	BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	2.162.180	0,60
EUR 340.000	BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	212.974	0,06
EUR 1.396.000	Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	1.279.307	0,35
EUR 617.000	Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	516.663	0,14
EUR 685.000	Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	652.254	0,18
EUR 2.421.000	Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	2.038.474	0,56

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
SPANIEN (Fortsetzung)			
USD 1.600.000	Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	1.557.688	0,43
EUR 1.700.000	CaixaBank SA 3.38% 26/06/2035	1.635.751	0,45
	Spanien, insgesamt	**3.290.812**	**0,91**
SUPRANATIONAL			
EUR 446.000	European Union 2.63% 04/02/2048	357.266	0,10
EUR 214.000	European Union 3.00% 04/03/2053	176.472	0,05
	Supranational, insgesamt	**533.738**	**0,15**
SCHWEIZ			
EUR 582.000	UBS Group AG FRN 11/08/2036	565.054	0,16
EUR 3.166.000	UBS Group AG FRN 13/01/2037	3.085.073	0,85
	Schweiz, insgesamt	**3.650.127**	**1,01**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
EUR 2.566.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3.12% 20/02/2031	2.479.269	0,68
	Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	**2.479.269**	**0,68**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
EUR 2.032.000	Aviva PLC FRN 28/08/2056	2.030.746	0,56
EUR 850.000	Barclays PLC FRN 12/05/2032	742.895	0,21
EUR 1.087.000	Barclays PLC FRN 31/01/2033	1.114.040	0,31
EUR 530.000	Barclays PLC FRN 29/01/2034	564.614	0,16
GBP 220.000	Barclays PLC FRN 21/03/2035	249.721	0,07
EUR 982.000	BP Capital Markets PLC FRN 31/12/2099	981.443	0,27
EUR 1.034.000	BUPA Finance PLC 5.00% 12/10/2030	1.093.846	0,30
EUR 1.781.000	Cadent Finance PLC 0.63% 19/03/2030	1.585.829	0,44
EUR 924.000	Cadent Finance PLC 3.75% 16/04/2033	908.348	0,25

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
EUR 1.107.000	Carnival PLC 4.13% 15/07/2031	1.079.480	0,30
EUR 1.874.000	Compass Group PLC 3.13% 24/06/2032	1.820.337	0,50
EUR 1.087.000	Coventry Building Society 3.13% 29/10/2029	1.076.960	0,30
GBP 272.446	Delamare Finance PLC 5.55% 19/02/2029	313.118	0,09
EUR 3.037.000	Diageo Finance PLC 1.88% 27/03/2027	3.010.177	0,83
EUR 630.000	Diageo Finance PLC 2.50% 27/03/2032	591.416	0,16
EUR 954.000	DS Smith PLC 4.38% 27/07/2027	961.894	0,27
EUR 1.161.000	DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	1.187.050	0,33
EUR 1.964.000	Experian Finance PLC 3.38% 10/10/2034	1.883.190	0,52
EUR 2.925.000	HSBC Holdings PLC FRN 23/05/2033	3.064.561	0,85
EUR 1.627.000	HSBC Holdings PLC FRN 01/12/2033	1.595.256	0,44
EUR 295.887	Lehman Brothers U.K. Capital Funding III LP 3.88% 29/12/2049	16.274	0,00
EUR 2.068.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 09/05/2035	2.055.507	0,57
EUR 1.593.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	1.607.185	0,44
EUR 2.705.000	National Grid Electricity Transmission PLC 0.82% 07/07/2032	2.260.117	0,63
EUR 833.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	775.520	0,21
EUR 2.933.000	Nationwide Building Society 3.13% 18/08/2032	2.840.145	0,79
EUR 100.000	Nationwide Building Society FRN 18/03/2028	100.779	0,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
EUR 1.067.000	Nationwide Building Society FRN 29/10/2028	1.088.960	0,30
GBP 790.000	NatWest Markets PLC 6.38% 08/11/2027	920.585	0,25
EUR 1.293.000	NatWest Markets PLC 3.13% 10/01/2030	1.277.383	0,35
EUR 4.330.000	NatWest Markets PLC 3.00% 03/09/2030	4.240.668	1,17
GBP 1.650.000	Severn Trent Utilities Finance PLC 5.25% 04/04/2036	1.784.091	0,49
EUR 595.000	Thames Water Utilities Finance PLC 0.88% 31/01/2030	393.306	0,11
EUR 1.088.000	Thames Water Utilities Finance PLC 4.38% 18/01/2033	739.077	0,20
GBP 10.627	Thames Water Utilities Ltd. 0.00% 22/03/2027	11.207	0,00
EUR 878.000	United Utilities Water Finance PLC 3.75% 23/05/2034	861.332	0,24
EUR 1.049.000	United Utilities Water Finance PLC 3.75% 07/08/2035	1.018.266	0,28
EUR 642.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.63% 15/04/2032	591.698	0,16
EUR 1.668.000	WPP Finance 2013 3.63% 09/06/2031	1.593.013	0,44
EUR 435.000	WPP Finance 2013 4.00% 12/09/2033	416.765	0,12
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**50.446.799**	**13,94**
VEREINIGTE STAATEN			
EUR 1.045.000	AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031	929.776	0,26
EUR 843.000	Alphabet, Inc. 2.50% 06/05/2029	824.922	0,23
EUR 909.000	Alphabet, Inc. 3.00% 06/05/2033	877.488	0,24
EUR 250.000	Alphabet, Inc. 4.00% 06/11/2044	237.432	0,07

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
EUR 331.000	Alphabet, Inc. 4.38% 06/11/2064	311.659	0,09
EUR 3.868.000	Amazon.com, Inc. 3.70% 16/03/2035	3.830.518	1,06
USD 2.527.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2030	2.252.657	0,62
USD 2.913.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	2.596.845	0,72
EUR 1.626.000	AT&T, Inc. 3.60% 01/06/2033	1.598.849	0,44
EUR 884.000	AT&T, Inc. 3.38% 15/03/2034	850.612	0,24
EUR 390.000	AT&T, Inc. 4.30% 18/11/2034	397.543	0,11
EUR 887.000	Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	791.487	0,22
EUR 1.431.000	Bank of America Corp. FRN 27/04/2033	1.356.533	0,37
USD 686.000	Bayer U.S. Finance LLC 6.50% 21/11/2033	633.659	0,18
EUR 1.695.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	1.596.716	0,44
EUR 2.906.000	Booking Holdings, Inc. 3.63% 07/11/2035	2.790.441	0,77
EUR 102.000	Carrier Global Corp. 4.13% 29/05/2028	103.438	0,03
USD 300.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	261.796	0,07
EUR 372.000	Digital Euro Finco LLC 3.75% 15/01/2033	358.411	0,10
EUR 457.000	Discovery Global Holdings, Inc. 4.69% 17/05/2033	426.469	0,12
EUR 285.000	Exxon Mobil Corp. 0.52% 26/06/2028	269.656	0,07
EUR 884.000	FedEx Corp. 3.50% 30/07/2032	865.799	0,24
EUR 550.000	Fidelity National Information Services, Inc. 3.45% 10/03/2030	543.976	0,15

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
EUR 954.000	Ford Motor Credit Co. LLC 5.13% 20/02/2029	979.813	0,27
EUR 1.354.000	International Business Machines Corp. 3.00% 03/02/2031	1.319.146	0,36
EUR 468.000	International Business Machines Corp. 3.63% 06/02/2031	468.346	0,13
EUR 1.258.000	International Business Machines Corp. 0.65% 11/02/2032	1.056.722	0,29
EUR 1.312.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 17/02/2033	1.098.303	0,30
EUR 1.235.000	JPMorgan Chase & Co. FRN 21/03/2034	1.223.919	0,34
EUR 1.700.000	Linde PLC 0.00% 14/02/2036	1.636.374	0,45
EUR 525.000	MassMutual Global Funding II 3.25% 11/06/2032	508.282	0,14
EUR 1.421.000	McDonald's Corp. 3.50% 21/05/2032	1.403.139	0,39
EUR 1.933.000	McDonald's Corp. 4.00% 15/05/2038	1.891.031	0,52
EUR 910.000	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	844.127	0,23
USD 3.912.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.00% 01/04/2030	3.431.251	0,95
EUR 1.391.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 31/03/2030	1.372.906	0,38
EUR 1.067.000	Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1.073.273	0,30
EUR 1.496.000	Morgan Stanley FRN 22/05/2036	1.487.229	0,41
EUR 1.926.000	New York Life Global Funding 3.63% 09/01/2030	1.925.954	0,53
EUR 783.000	New York Life Global Funding 3.63% 08/06/2035	762.457	0,21
EUR 1.009.000	Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	1.030.542	0,28
USD 1.562.000	Novartis Capital Corp. 4.60% 18/03/2033	1.351.552	0,37
EUR 1.583.000	Pacific Life Global Funding II 3.13% 18/06/2031	1.541.085	0,43
EUR 2.081.000	Procter & Gamble Co. 2.90% 03/11/2033	2.005.476	0,55
EUR 1.741.000	Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	1.694.284	0,47
USD 300.000	Stellantis Finance U.S., Inc. 6.38% 12/09/2032	261.486	0,07
EUR 281.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.88% 01/10/2049	176.464	0,05
EUR 2.349.000	T-Mobile USA, Inc. 3.90% 19/02/2038	2.272.472	0,63
EUR 1.513.000	Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	1.553.265	0,43
EUR 2.916.000	Verizon Communications, Inc. 0.75% 22/03/2032	2.456.167	0,68
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**61.531.747**	**17,00**
Anleihen, insgesamt		**356.822.087**	**98,61**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**356.822.087**	**98,61**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
DEUTSCHLAND			
EUR 200.000	Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	202.479	0,05
	Deutschland, insgesamt	**202.479**	**0,05**
Anleihen, insgesamt		**202.479**	**0,05**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		**202.479**	**0,05**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR 300.000	RCI Banque SA FRN 09/10/2034	304.225	0,13
EUR 700.000	Renault SA 3.88% 30/09/2030	687.958	0,29
EUR 912.000	Rexel SA 2.13% 15/06/2028	881.760	0,37
EUR 611.000	Rexel SA 0.00% 15/09/2030	609.353	0,26
EUR 1.156.000	Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	1.143.428	0,48
EUR 500.000	Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	489.051	0,21
EUR 800.000	Valeo SE 5.38% 28/05/2027	807.401	0,34
EUR 300.000	Valeo SE 5.88% 12/04/2029	311.633	0,13
EUR 1.300.000	Valeo SE 4.50% 11/04/2030	1.289.581	0,55
EUR 1.300.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	1.230.714	0,52
EUR 900.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	937.701	0,40
EUR 800.000	Worldline SA 4.13% 12/09/2028	729.816	0,31
EUR 1.100.000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	954.429	0,40
	Frankreich, insgesamt	**42.611.767**	**18,05**
DEUTSCHLAND			
EUR 1.100.000	alstria SARL 4.25% 15/10/2029	1.053.056	0,45
EUR 400.000	alstria SARL 5.50% 20/03/2031	402.083	0,17
EUR 1.000.000	Bayer AG FRN 12/11/2079	979.317	0,41
EUR 2.000.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	1.993.867	0,84
EUR 500.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	498.830	0,21
EUR 300.000	Bayer AG FRN 25/09/2083	311.447	0,13
EUR 400.000	Bayer AG FRN 25/09/2083	424.433	0,18

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 659.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	665.777	0,28
EUR 963.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	967.171	0,41
EUR 280.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/02/2032	274.302	0,12
EUR 400.000	Commerzbank AG FRN 05/10/2033	425.255	0,18
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	197.375	0,08
EUR 600.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	610.312	0,26
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	210.152	0,09
EUR 1.664.000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1.484.069	0,63
EUR 1.462.000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	1.435.664	0,61
EUR 986.000	Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	978.825	0,41
EUR 214.000	Gruenenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	221.315	0,09
EUR 957.000	Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	940.820	0,40
EUR 612.000	HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	622.617	0,26
EUR 1.693.173	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	1.736.396	0,74
EUR 500.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	479.767	0,20
EUR 386.000	Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	396.919	0,17
EUR 582.400	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	606.366	0,26
EUR 284.000	Nidda Healthcare Holding GmbH 0.00% 23/10/2030	283.721	0,12
EUR 2.013.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	1.916.928	0,81
EUR 800.000	Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	792.066	0,34
EUR 800.000	Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	776.208	0,33

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 400.000	Schaeffler AG 4.50% 28/03/2030	394.145	0,17
EUR 700.000	Schaeffler AG 5.38% 01/04/2031	709.650	0,30
EUR 781.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.38% 15/07/2029	793.710	0,34
EUR 821.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	799.613	0,34
EUR 819.000	TUI AG 5.88% 15/03/2029	817.521	0,35
EUR 1.300.000	ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	1.237.836	0,52
	Deutschland, insgesamt	**26.437.533**	**11,20**
GIBRALTAR			
GBP 825.000	888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	875.696	0,37
EUR 1.168.000	888 Acquisitions Ltd. 0.00% 30/09/2031	1.033.218	0,44
	Gibraltar, insgesamt	**1.908.914**	**0,81**
GRIECHENLAND			
EUR 155.000	National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	167.273	0,07
	Griechenland, insgesamt	**167.273**	**0,07**
IRLAND			
GBP 100.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	101.944	0,04
EUR 769.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC 0.00% 15/07/2033	675.455	0,29
	Irland, insgesamt	**777.399**	**0,33**
ITALIEN			
EUR 195.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	188.290	0,08
EUR 1.254.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	1.261.764	0,53

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
ITALIEN (Fortsetzung)			
EUR 788.000	Fibercop SpA 4.75% 30/06/2030	783.129	0,33
EUR 159.000	Fibercop SpA 0.00% 30/06/2032	157.728	0,07
EUR 873.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	845.479	0,36
EUR 1.221.000	Lottomatica Group SpA 5.38% 01/06/2030	1.245.957	0,53
EUR 837.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	847.058	0,36
EUR 868.000	Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	905.035	0,38
EUR 1.108.000	Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	1.188.742	0,50
EUR 1.018.000	Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	811.287	0,34
EUR 711.000	Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	770.129	0,33
EUR 300.000	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	299.571	0,13
EUR 700.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN 31/12/2099	708.272	0,30
	Italien, insgesamt	**10.012.441**	**4,24**
JAPAN			
EUR 1.080.000	Nissan Motor Co. Ltd. 5.25% 17/07/2029	1.073.260	0,45
EUR 203.000	Nissan Motor Co. Ltd. 6.38% 17/07/2033	202.645	0,09
EUR 891.000	SoftBank Group Corp. 5.25% 10/10/2029	878.357	0,37
EUR 728.000	SoftBank Group Corp. 5.88% 10/07/2031	710.577	0,30
EUR 322.000	SoftBank Group Corp. 6.38% 10/07/2033	310.388	0,13
	Japan, insgesamt	**3.175.227**	**1,34**
JERSEY			
EUR 645.000	Ardonagh Finco Ltd. 6.88% 15/02/2031	641.289	0,27
EUR 211.000	Avis Budget Finance PLC 7.00% 28/02/2029	207.739	0,09

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
NIEDERLANDE			
EUR 600.000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 31/12/2099	602.265	0,25
EUR 350.000	Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	337.999	0,14
EUR 1.761.000	Darling Global Finance BV 0.00% 15/07/2032	1.754.507	0,74
EUR 400.000	Dufry One BV 2.00% 15/02/2027	392.397	0,17
EUR 382.000	Dufry One BV 0.00% 15/04/2028	374.800	0,16
EUR 552.000	Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	550.800	0,23
EUR 286.000	Dufry One BV 4.50% 23/05/2032	283.606	0,12
EUR 687.000	IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	675.520	0,29
EUR 916.000	Koninklijke KPN NV FRN 31/12/2099	927.279	0,39
EUR 534.000	Stellantis NV FRN 31/12/2099	510.177	0,22
EUR 347.000	Stellantis NV FRN 31/12/2099	327.361	0,14
EUR 300.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	295.406	0,13
EUR 600.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	583.981	0,25
EUR 1.500.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1.535.916	0,65
EUR 700.000	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	748.364	0,32
EUR 410.000	TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	415.454	0,18
EUR 170.000	TenneT Holding BV FRN 31/12/2099	174.469	0,07
EUR 410.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	448.230	0,19
EUR 803.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	805.625	0,34
EUR 317.000	United Group BV 6.75% 15/02/2031	319.984	0,14
EUR 422.000	United Group BV 6.50% 31/10/2031	417.399	0,18
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			
EUR 518.000	Versuni Group BV 3.13% 15/06/2028	501.709	0,21
EUR 296.000	VZ Secured Financing BV 3.50% 15/01/2032	263.831	0,11
EUR 900.000	ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	872.990	0,37
EUR 2.000.000	ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	2.015.681	0,85
EUR 1.100.000	ZF Europe Finance BV 0.00% 17/02/2032	1.042.386	0,44
EUR 665.000	Ziggo Bond Co. BV 3.38% 28/02/2030	563.808	0,24
EUR 138.000	Ziggo Bond Co. BV 6.13% 15/11/2032	117.795	0,05
EUR 599.000	Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	552.704	0,23
	Niederlande, insgesamt	**18.412.443**	**7,80**
PANAMA			
EUR 591.000	Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	614.521	0,26
	Panama, insgesamt	**614.521**	**0,26**
PORTUGAL			
EUR 3.800.000	Banco Espirito Santo SA 4.00% 22/07/2049	760.000	0,32
EUR 200.000	EDP SA FRN 29/05/2054	201.700	0,09
EUR 800.000	EDP SA FRN 16/09/2054	797.366	0,34
EUR 600.000	EDP SA FRN 27/05/2055	586.804	0,25
EUR 1.300.000	EDP SA FRN 02/12/2055	1.251.639	0,53
EUR 1.300.000	EDP SA FRN 14/03/2082	1.278.678	0,54
EUR 300.000	EDP SA FRN 23/04/2083	310.089	0,13
	Portugal, insgesamt	**5.186.276**	**2,20**
SPANIEN			
EUR 1.677.000	Grifols SA 3.88% 15/10/2028	1.642.767	0,70

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
EUR 1.329.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	1.334.096	0,57
GBP 747.473	Bracken MidCo1 PLC 6.75% 01/11/2027	848.124	0,36
EUR 1.057.000	California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 5.63% 15/02/2032	1.024.439	0,43
EUR 1.828.000	Carnival PLC 4.13% 15/07/2031	1.782.556	0,76
GBP 630.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	735.797	0,31
GBP 658.000	Co-Operative Bank Holdings Ltd. 7.50% 08/07/2026	757.944	0,32
GBP 574.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	657.287	0,28
GBP 1.568.000	Deuce Finco PLC 7.00% 20/11/2031	1.771.249	0,75
GBP 438.000	Edge Finco PLC 8.13% 15/08/2031	519.268	0,22
GBP 602.000	Heathrow Finance PLC 6.63% 01/03/2031	684.697	0,29
EUR 1.706.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	1.615.732	0,69
EUR 1.192.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	1.042.442	0,44
EUR 812.000	INEOS Finance PLC 7.25% 31/03/2031	741.626	0,31
EUR 992.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/03/2029	822.874	0,35
EUR 1.028.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/04/2030	794.974	0,34
GBP 809.000	Jerrold Finco PLC 7.88% 15/04/2030	924.250	0,39
GBP 989.000	Jerrold Finco PLC 7.50% 15/06/2031	1.117.431	0,47
GBP 395.000	Market Bidco Finco PLC 8.75% 31/01/2031	430.917	0,18
GBP 642.000	Ocado Group PLC 10.50% 08/08/2029	726.638	0,31
EUR 1.218.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	1.261.603	0,53
GBP 608.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028	722.534	0,31
GBP 1.128.000	Premier Foods Finance PLC 3.50% 15/10/2026	1.280.298	0,54
GBP 1.577.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	1.799.820	0,76
EUR 880.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	856.180	0,36
GBP 566.000	Sherwood Financing PLC 9.63% 15/12/2029	635.790	0,27
EUR 1.286.000	Synthomer PLC 7.38% 02/05/2029	833.223	0,35
EUR 483.000	Victoria PLC 3.75% 15/03/2028	112.384	0,05
GBP 1.051.000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	1.152.098	0,49
GBP 603.000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.25% 15/01/2030	611.599	0,26
GBP 886.000	Virgin Media Secured Finance PLC 4.13% 15/08/2030	881.619	0,37
GBP 512.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 4.50% 15/07/2031	493.966	0,21
EUR 969.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.63% 15/04/2032	893.077	0,38
EUR 433.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	418.735	0,18
EUR 792.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	762.291	0,32
EUR 2.033.000	Vodafone Group PLC FRN 03/10/2078	2.038.503	0,86
EUR 555.000	Vodafone Group PLC FRN 27/08/2080	522.748	0,22
EUR 1.393.000	Vodafone Group PLC FRN 30/08/2084	1.474.653	0,63
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**38.473.233**	**16,30**
VEREINIGTE STAATEN			
EUR 498.000	Avantor Funding, Inc. 3.88% 15/07/2028	494.049	0,21

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
SUPRANATIONAL			
EUR 525.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 01/09/2028	495.802	0,39
EUR 619.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	560.281	0,45
EUR 1.573.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	1.530.539	1,22
	Supranational, insgesamt	**2.586.622**	**2,06**
SCHWEDEN			
EUR 832.533	Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	859.334	0,68
EUR 765.000	Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	784.076	0,62
EUR 340.000	Heimstaden AB 7.36% 24/01/2031	332.518	0,27
EUR 468.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.38% 04/08/2026	464.965	0,37
EUR 461.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 2.25% 12/07/2027	437.178	0,35
EUR 402.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1.13% 26/09/2029	314.885	0,25
EUR 300.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	305.598	0,24
EUR 1.500.000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	1.497.850	1,19
	Schweden, insgesamt	**4.996.404**	**3,97**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
EUR 2.181.000	Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	2.242.458	1,78
EUR 2.015.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	2.022.726	1,61
GBP 1.050.000	Bracken MidCo1 PLC 6.75% 01/11/2027	1.191.388	0,95

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP 870.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	1.016.101	0,81
GBP 534.000	Co-Operative Bank Holdings Ltd. 7.50% 08/07/2026	615.109	0,49
GBP 245.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	280.549	0,22
EUR 719.000	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	707.659	0,56
GBP 550.000	Heathrow Finance PLC 3.88% 01/03/2027	618.352	0,49
EUR 409.000	INEOS Finance PLC 6.63% 15/05/2028	399.273	0,32
EUR 1.729.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	1.637.515	1,30
EUR 235.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	205.515	0,16
EUR 860.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/03/2029	713.379	0,57
EUR 269.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 6.75% 15/04/2030	208.023	0,16
GBP 1.203.000	Jerrold Finco PLC 7.88% 15/04/2030	1.374.380	1,09
GBP 367.000	Ocado Group PLC 10.50% 08/08/2029	415.384	0,33
GBP 224.000	Pinewood Finco PLC 3.63% 15/11/2027	248.147	0,20
EUR 925.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	958.114	0,76
GBP 215.000	Pinnacle Bidco PLC 10.00% 11/10/2028	255.501	0,20
GBP 1.229.000	Premier Foods Finance PLC 3.50% 15/10/2026	1.394.935	1,11
GBP 1.121.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	1.279.390	1,02
GBP 68.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	77.608	0,06
EUR 810.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	788.075	0,63
GBP 230.000	Sherwood Financing PLC 9.63% 15/12/2029	258.360	0,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: EUR 125.209.161)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
ÖSTERREICH			
EUR 1.000.000	Erste Group Bank AG 0.13% 17/05/2028	939.028	0,19
EUR 1.000.000	Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	1.018.956	0,21
EUR 2.600.000	Oesterreichische Kontrollbank AG 3.13% 15/11/2028	2.615.973	0,54
EUR 1.000.000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/05/2049	709.587	0,15
EUR 500.000	Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 07/12/2026	496.173	0,10
	Österreich, insgesamt	**5.779.717**	**1,19**
BELGIEN			
EUR 2.400.000	Communaute Francaise de Belgique 0.63% 11/06/2035	1.812.068	0,38
EUR 2.000.000	Communaute Francaise de Belgique 4.15% 22/06/2041	1.955.698	0,40
EUR 6.300.000	KBC Group NV 4.38% 06/12/2031	6.554.609	1,36
EUR 800.000	KBC Group NV FRN 26/08/2036	772.536	0,16
EUR 1.450.000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/04/2033	1.272.860	0,26
EUR 1.900.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 22/06/2045	1.708.650	0,35
EUR 1.500.000	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 4.25% 22/06/2050	1.465.921	0,30
EUR 2.700.000	Region Wallonne Belgium 1.05% 22/06/2040	1.771.679	0,37
EUR 2.100.000	Region Wallonne Belgium 3.90% 22/06/2054	1.845.052	0,38
	Belgien, insgesamt	**19.159.073**	**3,96**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DÄNEMARK			
EUR 951.000	Danske Bank AS FRN 10/01/2031	973.837	0,20
	Dänemark, insgesamt	**973.837**	**0,20**
FINNLAND			
EUR 3.700.000	Kuntarahoitus OYJ 0.05% 10/09/2035	2.724.435	0,56
EUR 840.000	OP Corporate Bank PLC 0.63% 27/07/2027	813.947	0,17
	Finnland, insgesamt	**3.538.382**	**0,73**
FRANKREICH			
EUR 2.500.000	Action Logement Services 3.13% 28/09/2037	2.290.671	0,47
USD 1.400.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 4.00% 21/09/2027	1.212.901	0,25
EUR 2.900.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.13% 29/09/2031	2.419.739	0,50
EUR 2.800.000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.75% 28/01/2036	2.751.906	0,57
EUR 400.000	Agence France Locale 0.20% 20/03/2029	367.250	0,08
EUR 1.300.000	Air Liquide Finance SA 3.38% 29/05/2034	1.270.571	0,26
EUR 545.000	AXA SA FRN 07/10/2041	479.209	0,10
EUR 3.900.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 18/09/2030	3.996.746	0,83
EUR 1.000.000	BPCE SA 4.13% 10/07/2028	1.018.635	0,21
EUR 300.000	BPCE SA FRN 16/01/2037	292.945	0,06
EUR 2.700.000	BPCE SFH SA 3.25% 26/06/2035	2.642.070	0,55
EUR 2.200.000	Bpifrance SACA 2.75% 25/02/2029	2.179.239	0,45
EUR 3.000.000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2026	2.951.181	0,61

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR 2.500.000	UNEDIC ASSEO 3.75% 25/11/2036	2.465.600	0,51
EUR 1.700.000	Ville de Paris 1.38% 20/11/2034	1.399.792	0,29
	Frankreich, insgesamt	**95.753.580**	**19,78**
DEUTSCHLAND			
EUR 1.100.000	Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	1.080.868	0,22
EUR 1.900.000	Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	1.866.953	0,39
EUR 2.400.000	Amprion GmbH 3.85% 27/08/2039	2.276.023	0,47
EUR 1.300.000	Amprion GmbH 4.00% 21/05/2044	1.206.585	0,25
EUR 1.100.000	Bayerische Landesbodenkreditanstalt 0.63% 22/11/2027	1.061.154	0,22
EUR 7.263.000	Bayerische Landesbodenkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	7.203.400	1,49
EUR 900.000	Bayerische Landesbodenkreditanstalt 0.25% 21/03/2036	662.147	0,14
EUR 8.250.092	Bundesobligation 1.30% 15/10/2027	8.093.464	1,67
EUR 1.137.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% 15/08/2030	1.013.845	0,21
EUR 332.000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	236.467	0,05
EUR 1.500.000	Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1.551.075	0,32
EUR 1.100.000	Commerzbank AG FRN 14/01/2032	1.090.334	0,23
EUR 1.500.000	Commerzbank AG FRN 30/06/2037	1.472.620	0,30
EUR 1.265.000	Deutsche Bahn AG 3.38% 24/04/2034	1.272.390	0,26
EUR 4.280.000	Deutsche Bahn AG 0.63% 08/12/2050	1.998.923	0,41
EUR 4.200.000	Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	4.232.657	0,87
EUR 970.000	E.ON SE 0.00% 05/03/2030	962.986	0,20
EUR 9.200.000	Eurogrid GmbH 1.11% 15/05/2032	7.864.915	1,62

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 900.000	Hamburger Hochbahn AG 0.13% 24/02/2031	776.111	0,16
EUR 800.000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH 3.88% 05/06/2030	800.939	0,17
EUR 2.000.000	Investitionsbank Berlin 2.75% 04/10/2027	1.997.292	0,41
EUR 2.400.000	Investitionsbank Berlin 2.50% 12/11/2030	2.346.306	0,48
EUR 9.390.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.88% 31/03/2032	9.323.531	1,93
EUR 4.997.000	Land Berlin 2.75% 14/02/2033	4.882.038	1,01
EUR 2.760.000	Land Berlin 2.88% 15/10/2035	2.672.947	0,55
EUR 1.300.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0.63% 31/10/2036	991.906	0,21
EUR 2.800.000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 26/05/2041	2.473.698	0,51
EUR 1.580.000	NRW Bank 3.00% 04/06/2035	1.546.593	0,32
EUR 1.610.000	NRW Bank 0.10% 09/07/2035	1.202.894	0,25
EUR 1.000.000	NRW Bank 2.88% 26/09/2039	918.500	0,19
EUR 400.000	State of Hesse 0.01% 18/06/2031	342.682	0,07
EUR 2.698.000	State of North Rhine-Westphalia 2.50% 15/10/2029	2.661.234	0,55
EUR 800.000	State of North Rhine-Westphalia 2.90% 07/06/2033	788.625	0,16
EUR 1.475.000	State of North Rhine-Westphalia 0.60% 04/06/2041	964.790	0,20
EUR 500.000	Vonovia SE 1.88% 28/06/2028	484.709	0,10
EUR 2.800.000	Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2.801.715	0,58
EUR 600.000	Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	579.605	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 600.000	Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	384.837	0,08
EUR 4.500.000	Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	2.886.277	0,60
	Deutschland, insgesamt	**86.974.035**	**17,97**
GRIECHENLAND			
EUR 500.000	Eurobank SA FRN 24/09/2030	501.200	0,10
	Griechenland, insgesamt	**501.200**	**0,10**
IRLAND			
EUR 1.830.000	AIB Group PLC FRN 04/04/2028	1.810.509	0,37
EUR 7.354.000	AIB Group PLC FRN 23/07/2029	7.540.298	1,56
EUR 2.580.000	Bank of Ireland Group PLC FRN 10/11/2036	2.480.525	0,51
EUR 25.000	Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	23.359	0,01
EUR 1.580.000	Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 10/07/2030	1.605.380	0,33
EUR 2.157.000	Permanent TSB Group Holdings PLC FRN 22/12/2035	2.099.132	0,43
	Irland, insgesamt	**15.559.203**	**3,21**
ITALIEN			
EUR 1.400.000	Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	1.265.146	0,26
EUR 2.570.000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.38% 16/07/2030	2.591.449	0,53
EUR 1.147.000	Banco BPM SpA 3.38% 21/01/2030	1.139.306	0,24
EUR 908.000	Banco BPM SpA 3.00% 16/02/2031	883.239	0,18
EUR 2.000.000	Cassa Depositi e Prestiti SpA 3.38% 16/02/2034	1.935.926	0,40
EUR 1.200.000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1.13% 09/07/2026	1.195.888	0,25

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
ITALIEN (Fortsetzung)			
EUR 976.000	Generali 4.08% 16/07/2035	957.121	0,20
GBP 3.142.000	Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	3.806.835	0,79
EUR 1.250.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 30/04/2045	789.812	0,16
EUR 1.800.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.38% 23/06/2029	1.638.171	0,34
EUR 1.200.000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.88% 24/07/2033	1.211.624	0,25
	Italien, insgesamt	**17.414.517**	**3,60**
JAPAN			
EUR 2.385.000	East Japan Railway Co. 3.73% 02/09/2037	2.318.520	0,48
USD 1.350.000	Japan International Cooperation Agency 4.00% 23/05/2028	1.171.099	0,24
	Japan, insgesamt	**3.489.619**	**0,72**
KOREA			
USD 571.000	Export-Import Bank of Korea 5.13% 11/01/2033	516.149	0,11
	Korea, insgesamt	**516.149**	**0,11**
LUXEMBURG			
EUR 3.330.000	Becton Dickinson Euro Finance SARL 1.34% 13/08/2041	2.163.177	0,45
EUR 2.040.000	P3 Group SARL 1.63% 26/01/2029	1.926.074	0,40
EUR 1.580.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	1.533.858	0,32
EUR 990.000	P3 Group SARL 3.75% 02/04/2033	947.882	0,20
EUR 3.749.000	Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	3.267.988	0,67

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
LUXEMBURG (Fortsetzung)			
EUR 941.000	SELP Finance SARL 3.75% 10/08/2027	942.685	0,19
EUR 2.075.000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.00% 14/09/2032	1.714.486	0,35
	Luxemburg, insgesamt	**12.496.150**	**2,58**
NIEDERLANDE			
EUR 1.900.000	ABN AMRO Bank NV 3.00% 25/02/2031	1.863.016	0,38
EUR 1.000.000	Achmea Bank NV 2.75% 10/12/2027	994.298	0,21
EUR 2.040.000	Alliander NV 3.00% 07/10/2034	1.940.520	0,40
EUR 4.224.000	Alliander NV 3.50% 06/05/2037	4.018.669	0,83
EUR 1.000.000	Allianz Finance II BV 1.50% 15/01/2030	942.044	0,19
EUR 1.817.000	Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	1.808.547	0,37
EUR 385.000	ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	385.619	0,08
EUR 5.388.000	BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	5.367.274	1,11
EUR 2.540.000	BNG Bank NV 3.00% 11/01/2033	2.519.036	0,52
EUR 1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 3.30% 22/11/2028	1.010.195	0,21
EUR 2.620.000	Digital Intrepid Holding BV 0.63% 15/07/2031	2.192.549	0,45
EUR 300.000	EnBW International Finance BV 1.88% 31/10/2033	263.831	0,05
EUR 1.250.000	Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	1.043.012	0,22
EUR 1.094.000	Enexis Holding NV 3.25% 09/04/2033	1.066.465	0,22
EUR 1.775.000	Enexis Holding NV 0.38% 14/04/2033	1.412.945	0,29
EUR 6.412.000	Enexis Holding NV 3.50% 30/05/2036	6.192.601	1,28
EUR 1.927.000	Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 29/03/2030	1.805.105	0,37
EUR 1.000.000	ING Groep NV FRN 12/02/2035	999.673	0,21
EUR 2.900.000	ING Groep NV FRN 10/02/2037	2.789.530	0,58
EUR 192.000	NE Property BV 3.38% 14/07/2027	191.739	0,04
EUR 1.182.000	NE Property BV 4.25% 21/01/2032	1.179.268	0,24
EUR 1.450.000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 0.13% 03/04/2027	1.413.385	0,29
EUR 2.200.000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 0.00% 01/10/2030	2.153.568	0,44
EUR 2.450.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 3.00% 05/06/2031	2.446.580	0,51
EUR 1.720.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 2.75% 24/09/2032	1.681.693	0,35
EUR 600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.13% 03/09/2035	446.791	0,09
EUR 1.800.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1.50% 15/06/2039	1.401.921	0,29
EUR 500.000	Netherlands Government Bond 0.50% 15/01/2040	345.093	0,07
EUR 870.000	NN Group NV FRN 03/11/2043	950.705	0,20
EUR 1.540.000	Royal Schiphol Group NV 1.50% 05/11/2030	1.412.012	0,29
EUR 1.519.000	Royal Schiphol Group NV 3.63% 20/11/2035	1.483.497	0,31
EUR 4.400.000	Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	3.978.185	0,82
EUR 1.444.000	Stedin Holding NV 3.38% 12/02/2037	1.357.331	0,28
EUR 3.200.000	Swisscom Finance BV 0.38% 14/11/2028	2.976.485	0,62
EUR 1.178.000	Tennet Netherlands BV 3.88% 28/10/2028	1.199.474	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
SUPRANATIONAL (Fortsetzung)			
EUR 750.000	Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 2.88% 31/01/2035	721.196	0,15
GBP 1.277.000	European Investment Bank 4.50% 31/01/2028	1.461.378	0,30
GBP 4.030.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	4.383.163	0,90
EUR 4.051.000	European Union 0.00% 04/07/2035	2.991.182	0,62
EUR 1.700.000	European Union 0.10% 04/10/2040	1.034.674	0,21
EUR 1.900.000	European Union 0.75% 04/01/2047	1.081.961	0,22
EUR 8.280.000	European Union 0.30% 04/11/2050	3.708.869	0,77
EUR 400.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	228.009	0,05
EUR 399.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21/01/2061	131.177	0,03
EUR 1.300.000	International Development Association 3.63% 28/10/2050	1.262.516	0,26
EUR 2.710.000	Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	2.666.067	0,55
	Supranational, insgesamt	**31.148.670**	**6,44**
SCHWEDEN			
EUR 700.000	Sagax AB 4.00% 13/03/2032	690.585	0,14
GBP 790.000	Swedbank AB 4.88% 11/10/2030	899.999	0,19
SEK 3.000.000	Sweden Government International Bond 0.13% 09/09/2030	246.133	0,05
	Schweden, insgesamt	**1.836.717**	**0,38**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 120.000	Aster Treasury PLC 1.41% 27/01/2036	92.538	0,02

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
EUR 5.000.000	AstraZeneca PLC 0.38% 03/06/2029	4.559.296	0,94
GBP 649.000	BUPA Finance PLC 6.63% 18/11/2045	717.607	0,15
GBP 1.149.000	BUPA Finance PLC FRN 31/12/2099	1.077.002	0,22
GBP 810.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	927.530	0,19
GBP 1.002.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 24/05/2028	1.203.471	0,25
EUR 2.124.000	DS Smith PLC 4.50% 27/07/2030	2.171.658	0,45
USD 1.768.000	International Finance Facility for Immunisation Co. 1.00% 21/04/2026	1.532.276	0,32
EUR 965.000	Lloyds Banking Group PLC FRN 12/02/2037	936.269	0,19
GBP 3.078.000	Motability Operations Group PLC 1.50% 20/01/2041	1.919.542	0,40
GBP 1.100.000	Motability Operations Group PLC 5.63% 24/01/2054	1.096.808	0,23
EUR 1.318.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC 3.95% 20/09/2032	1.329.736	0,27
EUR 1.000.000	Nationwide Building Society 3.38% 27/11/2028	1.009.955	0,21
EUR 494.000	NatWest Group PLC FRN 14/03/2028	501.784	0,10
EUR 650.000	NatWest Group PLC FRN 26/02/2030	599.973	0,12
EUR 836.000	NatWest Group PLC FRN 13/05/2036	829.340	0,17
GBP 2.490.000	Orbit Capital PLC 2.00% 24/11/2038	1.843.568	0,38
GBP 2.230.000	Pearson Funding PLC 3.75% 04/06/2030	2.398.627	0,50
GBP 1.988.000	Pearson Funding PLC 5.38% 12/09/2034	2.157.806	0,45
GBP 1.330.000	Platform HG Financing PLC 1.93% 15/09/2041	894.692	0,18

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
VEREINIGTE STAATEN			
EUR 5.507.000	Digital Euro Finco LLC 0.00% 20/11/2037	5.228.361	1,08
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**5.228.361**	**1,08**
Anleihen, insgesamt		**5.228.361**	**1,08**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		**5.228.361**	**1,08**
Wert der Anlagen, insgesamt		**468.171.160**	**96,72**

(Gesamtkosten: EUR 484.679.987)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert		Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
Anleihen				
AUSTRALIEN				
EUR	360.000	APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	301.081	0,32
EUR	523.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	453.687	0,49
EUR	100.000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035	97.326	0,10
USD	514.000	NBN Co. Ltd. 5.75% 06/10/2028	461.064	0,50
USD	386.000	NBN Co. Ltd. 4.25% 01/10/2029	334.173	0,36
EUR	324.000	NBN Co. Ltd. 3.38% 29/11/2032	319.562	0,35
EUR	157.000	NBN Co. Ltd. 3.75% 22/03/2034	156.142	0,17
EUR	265.000	Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	256.490	0,28
USD	776.000	Woodside Finance Ltd. 4.50% 04/03/2029	671.177	0,73
		Australien, insgesamt	**3.050.702**	**3,30**
ÖSTERREICH				
EUR	152.000	Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	151.399	0,16
		Österreich, insgesamt	**151.399**	**0,16**
BELGIEN				
EUR	191.000	Anheuser-Busch InBev SA 3.88% 19/05/2038	185.780	0,20
EUR	600.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	586.913	0,64
USD	600.000	KBC Group NV FRN 21/09/2034	557.606	0,60
		Belgien, insgesamt	**1.330.299**	**1,44**
KOLUMBIEN				
EUR	100.000	Colombia Government International Bond 5.63% 19/02/2036	91.598	0,10
		Kolumbien, insgesamt	**91.598**	**0,10**

Nennwert		Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
DÄNEMARK				
EUR	283.000	Danske Bank AS FRN 14/01/2033	277.426	0,30
		Dänemark, insgesamt	**277.426**	**0,30**
ÄGYPTEN				
EUR	450.000	Egypt Government International Bond 5.63% 16/04/2030	422.230	0,46
		Ägypten, insgesamt	**422.230**	**0,46**
FINNLAND				
EUR	690.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	681.312	0,74
		Finnland, insgesamt	**681.312**	**0,74**
FRANKREICH				
EUR	466.000	Atos SE 9.00% 18/12/2029	525.949	0,57
EUR	346.364	Atos SE 5.20% 18/12/2030	327.584	0,35
EUR	241.000	Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	238.336	0,26
USD	753.000	BNP Paribas SA FRN 09/01/2030	663.837	0,72
EUR	400.000	BNP Paribas SA FRN 06/05/2036	392.502	0,42
EUR	300.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	299.148	0,32
USD	250.000	BPCE SA FRN 14/01/2046	222.157	0,24
EUR	324.000	Constellium SE 0.00% 15/08/2032	329.608	0,36
EUR	300.000	Credit Agricole SA 3.75% 27/05/2035	291.909	0,32
EUR	400.000	Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	396.245	0,43
EUR	154.000	Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	156.114	0,17
EUR	200.000	iliad SA 1.88% 11/02/2028	193.611	0,21
EUR	300.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.070	0,33
USD	279.000	Orange SA 5.00% 13/01/2036	237.998	0,26

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR 183.000	Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	179.845	0,19
EUR 225.000	Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	221.772	0,24
EUR 200.000	RCI Banque SA 4.25% 23/05/2034	196.835	0,21
EUR 500.000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 30/04/2033	491.124	0,53
EUR 100.000	Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	97.810	0,11
EUR 300.000	Suez SACA 4.50% 13/11/2033	308.341	0,33
	Frankreich, insgesamt	**6.071.795**	**6,57**
DEUTSCHLAND			
EUR 400.000	Allianz SE FRN 25/07/2053	435.993	0,47
EUR 200.000	Allianz SE FRN 26/07/2054	205.830	0,22
EUR 200.000	Allianz SE FRN 25/07/2055	200.315	0,22
USD 200.000	Allianz SE FRN 31/12/2099	173.979	0,19
EUR 400.000	alstria SARL 4.25% 15/10/2029	382.929	0,42
EUR 400.000	Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	316.684	0,34
EUR 100.000	Amprion GmbH 4.07% 15/01/2038	98.261	0,11
EUR 300.000	Bertelsmann SE & Co. KGaA 3.75% 23/07/2034	289.528	0,31
EUR 293.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	294.269	0,32
EUR 200.000	Commerzbank AG FRN 06/06/2030	196.903	0,21
EUR 100.000	Commerzbank AG FRN 16/07/2032	100.432	0,11
EUR 300.000	Commerzbank AG FRN 16/10/2034	306.505	0,33
EUR 200.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	197.375	0,21
EUR 400.000	Deutsche Bank AG FRN 31/12/2099	406.875	0,44

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 498.000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	444.150	0,48
EUR 360.000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	353.515	0,38
EUR 328.000	Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02/05/2029	338.733	0,37
EUR 171.000	Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	170.082	0,19
EUR 223.000	Hamburg Commercial Bank AG 3.25% 03/02/2031	218.009	0,24
EUR 100.000	Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	95.953	0,10
EUR 188.000	Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	193.318	0,21
EUR 292.800	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	304.849	0,33
EUR 368.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	350.437	0,38
EUR 344.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	335.039	0,36
EUR 200.000	Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	178.747	0,19
EUR 700.000	Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	730.867	0,79
EUR 200.000	Vonovia SE 4.00% 12/11/2036	193.202	0,21
	Deutschland, insgesamt	**7.512.779**	**8,13**
GIBRALTAR			
GBP 287.000	888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	304.636	0,33
EUR 106.000	888 Acquisitions Ltd. 0.00% 30/09/2031	93.768	0,10
	Gibraltar, insgesamt	**398.404**	**0,43**
IRLAND			
USD 200.000	AIB Group PLC FRN 15/05/2031	176.784	0,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 51.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 7.25% 01/07/2033	45.949	0,05
USD 82.000	OAK-Eagle Acquireco, Inc. 8.75% 01/07/2034	74.640	0,08
USD 358.000	Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	315.906	0,34
EUR 827.000	Olympus Water U.S. Holding Corp. 6.13% 15/02/2033	798.867	0,86
USD 436.000	Oracle Corp. 5.35% 04/05/2033	368.597	0,40
USD 142.000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp. 5.60% 15/01/2036	123.734	0,13
EUR 278.000	Realty Income Corp. 3.38% 20/06/2031	270.540	0,29
EUR 800.000	RTX Corp. 2.15% 18/05/2030	753.822	0,82
USD 97.000	San Diego Gas & Electric Co. 5.20% 15/03/2036	84.022	0,09
EUR 447.000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc. 5.50% 15/05/2033	422.530	0,46
USD 80.000	Thermo Fisher Scientific, Inc. 4.90% 12/02/2036	68.981	0,07
GBP 350.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	394.976	0,43
USD 173.000	UWM Holdings LLC 6.63% 01/02/2030	141.451	0,15
USD 46.000	UWM Holdings LLC 6.25% 15/03/2031	36.386	0,04
USD 119.000	Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	91.603	0,10
USD 744.000	Verizon Communications, Inc. 2.55% 21/03/2031	586.553	0,63
USD 484.000	Western Midstream Operating LP 4.80% 01/03/2031	416.065	0,45
USD 455.000	WPP LLC 6.50% 30/03/2036	389.428	0,42
USD 169.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	145.262	0,16
USD 359.000	ZF North America Capital, Inc. 7.50% 24/03/2031	305.908	0,33
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**20.848.348**	**22,57**
Anleihen, insgesamt		**88.719.297**	**96,06**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**88.719.297**	**96,06**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Anleihen			
FRANKREICH			
EUR 160.868	Altice France SA 5.63% 15/07/2032	153.730	0,17
	Frankreich, insgesamt	**153.730**	**0,17**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
EUR 556.000	Entain PLC 0.00% 30/11/2031	547.169	0,59
GBP 151.000	SW Finance I PLC 0.00% 19/11/2033	167.936	0,18
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**715.105**	**0,77**
Anleihen, insgesamt		**868.835**	**0,94**
Aktien			
FRANKREICH			
EUR 1.360	Luxco Co. Ltd.	20.026	0,02
	Frankreich, insgesamt	**20.026**	**0,02**
Aktien, insgesamt		**20.026**	**0,02**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		**888.861**	**0,96**

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: EUR 93.094.865)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
ÖSTERREICH			
USD 200.000	Suzano Austria GmbH 3.13% 15/01/2032	176.150	0,39
	Österreich, insgesamt	**176.150**	**0,39**
BERMUDAS			
USD 450.000	Ooredoo International Finance Ltd. 2.63% 08/04/2031	408.459	0,90
USD 500.000	Ooredoo International Finance Ltd. 4.50% 31/01/2043	442.478	0,97
USD 600.000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd. 3.25% 15/08/2030	554.496	1,21
	Bermudas, insgesamt	**1.405.433**	**3,08**
BRASILIEN			
USD 400.000	Axia Energia 6.50% 11/01/2035	403.800	0,88
	Brasilien, insgesamt	**403.800**	**0,88**
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			
USD 660.000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL 5.25% 27/04/2029	642.724	1,40
USD 450.000	FPC Resources Ltd. 4.38% 11/09/2027	448.710	0,98
USD 511.000	HKT Capital No. 5 Ltd. 3.25% 30/09/2029	492.241	1,08
USD 200.000	NWD MTN Ltd. 4.13% 18/07/2029	159.667	0,35
USD 700.000	Studio City Finance Ltd. 5.00% 15/01/2029	657.039	1,44
	Britische Jungferninseln, insgesamt	**2.400.381**	**5,25**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
KANADA			
USD 200.000	MEGlobal Canada ULC 5.88% 18/05/2030	202.076	0,44
USD 200.000	Petronas Energy Canada Ltd. 2.11% 23/03/2028	191.706	0,42
	Kanada, insgesamt	**393.782**	**0,86**
KAIMANINSELN			
USD 280.000	Champion MTN Ltd. 2.95% 15/06/2030	241.661	0,53
USD 28.288	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2027	2.882	0,01
USD 69.848	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2029	3.261	0,01
USD 35.404	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 2.75% 30/12/2029	3.559	0,01
USD 16.155	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 1.00% 30/06/2031	1.073	0,00
USD 200.000	CK Hutchison International 17 II Ltd. 3.25% 29/09/2027	197.013	0,43
USD 412.559	Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	46.599	0,10
USD 199.136	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	27.879	0,06
USD 200.000	DP World Crescent Ltd. 4.85% 26/09/2028	197.194	0,43
USD 210.000	DP World Crescent Ltd. 5.50% 08/05/2035	206.242	0,45
USD 212.000	ENN Energy Holdings Ltd. 2.63% 17/09/2030	194.555	0,43
USD 625.000	Gaci First Investment Co. 5.00% 15/09/2035	604.257	1,32
USD 400.000	IHS Holding Ltd. 6.25% 29/11/2028	396.896	0,87
USD 310.000	Link Finance Cayman Ltd. 2.88% 21/07/2026	308.630	0,68

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
PHILIPPINEN			
USD 250.000	Globe Telecom, Inc. 2.50% 23/07/2030	228.443	0,50
USD 200.000	International Container Terminal Services, Inc. 4.75% 17/06/2030	200.680	0,44
USD 400.000	PLDT, Inc. 2.50% 23/01/2031	365.437	0,80
	Philippinen, insgesamt	**794.560**	**1,74**
SAUDI-ARABIEN			
USD 500.000	Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 24/11/2030	441.734	0,97
USD 300.000	Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 24/11/2070	179.694	0,39
USD 309.000	Saudi Government International Bond 0.00% 12/01/2029	304.946	0,67
USD 200.000	Saudi Government International Bond 5.00% 18/01/2053	169.516	0,37
USD 300.000	Saudi Telecom Co. 3.89% 13/05/2029	289.365	0,63
	Saudi-Arabien, insgesamt	**1.385.255**	**3,03**
SINGAPUR			
USD 200.000	BOC Aviation Ltd. 2.63% 17/09/2030	185.917	0,41
USD 200.000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd. 2.38% 28/08/2029	188.605	0,41
USD 341.000	Smphi SG Holdings Pte. Ltd. 4.75% 16/09/2030	337.499	0,74
	Singapur, insgesamt	**712.021**	**1,56**
SÜDAFRIKA			
USD 300.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	232.641	0,51
	Südafrika, insgesamt	**232.641**	**0,51**
THAILAND			
USD 900.000	Bangkok Bank PCL FRN 25/09/2034	850.496	1,86

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
THAILAND (Fortsetzung)			
USD 200.000	GC Treasury Center Co. Ltd. 0.00% 18/03/2031	176.426	0,39
USD 200.000	Kasikornbank PCL FRN 02/10/2031	198.100	0,43
	Thailand, insgesamt	**1.225.022**	**2,68**
TÜRKEI			
USD 285.000	Akbank TAS 7.50% 20/01/2030	290.424	0,64
USD 600.000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS 8.25% 15/11/2028	612.075	1,34
USD 370.000	Turk Telekomunikasyon AS 7.38% 20/05/2029	374.124	0,82
USD 200.000	Turk Telekomunikasyon AS 6.95% 07/10/2032	195.131	0,43
USD 300.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028	298.084	0,65
USD 300.000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 0.00% 24/01/2030	304.092	0,66
	Türkei, insgesamt	**2.073.930**	**4,54**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
USD 200.000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar 5.38% 21/05/2035	199.742	0,44
USD 400.000	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.25% 11/09/2029	394.022	0,86
USD 200.000	Adnoc Murban Rsc Ltd. 4.50% 11/09/2034	189.716	0,41
USD 500.000	DP World Ltd. 6.85% 02/07/2037	529.701	1,16

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (Fortsetzung)			
USD 586.000	Equate Sukuk Spc Ltd. 5.00% 05/09/2031	585.125	1,28
USD 200.000	Oztel Holdings SPC Ltd. 6.63% 24/04/2028	205.508	0,45
	Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	**2.103.814**	**4,60**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
USD 300.000	Gazprom PJSC via Gaz Finance PLC 3.25% 25/02/2030	200.250	0,44
USD 400.000	MARB BondCo PLC 3.95% 29/01/2031	354.824	0,78
USD 200.000	Sisecam U.K. PLC 8.25% 02/05/2029	202.537	0,44
USD 506.000	Sisecam U.K. PLC 8.63% 02/05/2032	510.993	1,12
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**1.268.604**	**2,78**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 200.000	Bimbo Bakeries USA, Inc. 6.40% 15/01/2034	213.216	0,47
USD 400.000	BOC Aviation USA Corp. 4.63% 04/09/2031	403.835	0,88
USD 200.000	Kosmos Energy Ltd. 8.75% 01/10/2031	174.621	0,38
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**791.672**	**1,73**
Anleihen, insgesamt		**42.901.323**	**93,89**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**42.901.323**	**93,89**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD 1.490.946	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	1.490.946	3,26
	Irland, insgesamt	**1.490.946**	**3,26**
Fonds, insgesamt		**1.490.946**	**3,26**
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		**1.490.946**	**3,26**
Wert der Anlagen, insgesamt		**44.392.269**	**97,15**

(Gesamtkosten: USD 45.576.666)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
ANGOLA			
USD 200.000	Angola Government International Bond 9.38% 31/03/2033	198.015	0,77
USD 200.000	Angola Government International Bond 9.38% 08/05/2048	177.805	0,70
	Angola, insgesamt	**375.820**	**1,47**
ARGENTINIEN			
USD 917.327	Argentina Republic Government International Bond 4.13% 09/07/2035	662.769	2,60
USD 27.955	Argentina Republic Government International Bond 4.13% 09/07/2046	19.121	0,08
	Argentinien, insgesamt	**681.890**	**2,68**
BAHRAIN			
USD 200.000	Bahrain Government International Bond 5.63% 18/05/2034	176.982	0,70
USD 333.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.88% 18/05/2029	303.942	1,19
USD 200.000	CBB International Sukuk Programme Co. WLL 0.00% 03/09/2034	190.990	0,75
	Bahrain, insgesamt	**671.914**	**2,64**
BRASILIEN			
USD 200.000	Brazil Government International Bond 6.13% 22/01/2032	205.018	0,80
USD 200.000	Brazil Government International Bond 5.00% 27/01/2045	157.640	0,62
	Brasilien, insgesamt	**362.658**	**1,42**
KAIMANINSELN			
USD 200.000	Avilease Capital Ltd. 4.75% 12/11/2030	194.786	0,76
USD 193.776	Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	21.887	0,09

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
KAIMANINSELN (Fortsetzung)			
USD 93.533	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	13.095	0,05
USD 200.000	DP World Crescent Ltd. 5.50% 08/05/2035	196.420	0,77
USD 200.000	Gaci First Investment Co. 5.00% 15/09/2035	193.362	0,76
	Kaimaninseln, insgesamt	**619.550**	**2,43**
CHILE			
USD 545.573	Chile Government International Bond 4.95% 05/01/2036	539.986	2,12
USD 200.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/01/2036	210.904	0,83
USD 266.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 5.53% 30/01/2037	261.252	1,02
USD 376.000	Corp. Nacional del Cobre de Chile 4.50% 01/08/2047	299.714	1,18
USD 200.000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	205.851	0,81
	Chile, insgesamt	**1.517.707**	**5,96**
KOLUMBIEN			
USD 223.000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032	186.448	0,73
USD 200.000	Colombia Government International Bond 8.50% 25/04/2035	216.820	0,85
USD 321.000	Colombia Government International Bond 8.00% 14/11/2035	336.870	1,32
USD 150.000	Colombia Government International Bond 7.38% 18/09/2037	149.915	0,59
	Kolumbien, insgesamt	**890.053**	**3,49**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
USD 200.000	Dominican Republic International Bond 4.88% 23/09/2032	184.480	0,72
USD 200.000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	208.460	0,82
USD 151.000	Dominican Republic International Bond 6.40% 05/06/2049	140.392	0,55
	Dominikanische Republik, insgesamt	**533.332**	**2,09**
ECUADOR			
USD 200.000	Ecuador Government International Bond 8.75% 29/01/2034	196.500	0,77
USD 182.238	Ecuador Government International Bond 6.90% 31/07/2035	160.916	0,63
USD 109.506	Ecuador Government International Bond 5.00% 31/07/2040	85.962	0,34
	Ecuador, insgesamt	**443.378**	**1,74**
ÄGYPTEN			
USD 210.000	Egypt Government International Bond 7.90% 21/02/2048	171.427	0,67
USD 251.000	Egypt Government International Bond 7.50% 16/02/2061	191.343	0,75
	Ägypten, insgesamt	**362.770**	**1,42**
GHANA			
USD 330.000	Ghana Government International Bond 1.40% 03/07/2035	282.148	1,11
	Ghana, insgesamt	**282.148**	**1,11**
GUATEMALA			
USD 200.000	Guatemala Government Bond 3.70% 07/10/2033	175.059	0,69
	Guatemala, insgesamt	**175.059**	**0,69**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
UNGARN			
EUR 58.000	Hungary Government International Bond 5.00% 22/02/2027	68.038	0,27
USD 400.000	Hungary Government International Bond 2.13% 22/09/2031	339.468	1,33
	Ungarn, insgesamt	**407.506**	**1,60**
INDIEN			
USD 200.000	Export-Import Bank of India 3.88% 01/02/2028	197.661	0,77
USD 200.000	Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	190.648	0,75
	Indien, insgesamt	**388.309**	**1,52**
INDONESIEN			
USD 200.000	Indonesia Government International Bond 5.35% 11/02/2049	189.744	0,74
USD 997.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.70% 06/06/2032	979.693	3,85
USD 200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 03/02/2036	191.970	0,75
	Indonesien, insgesamt	**1.361.407**	**5,34**
IRLAND			
USD 200.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	142.659	0,56
	Irland, insgesamt	**142.659**	**0,56**
INSEL MAN			
USD 200.000	AngloGold Ashanti Holdings PLC 3.75% 01/10/2030	193.851	0,76
	Isle Of Man, insgesamt	**193.851**	**0,76**

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
PHILIPPINEN			
USD 339.000	Philippines Government International Bond 3.20% 06/07/2046	233.420	0,92
	Philippinen, insgesamt	**233.420**	**0,92**
POLEN			
USD 100.000	Republic of Poland Government International Bond 4.88% 04/10/2033	100.121	0,39
USD 215.000	Republic of Poland Government International Bond 5.13% 18/09/2034	216.272	0,85
USD 200.000	Republic of Poland Government International Bond 5.50% 18/03/2054	185.566	0,73
	Polen, insgesamt	**501.959**	**1,97**
RUMÄNIEN			
USD 448.000	Romania Government International Bond 3.63% 27/03/2032	393.726	1,55
USD 140.000	Romania Government International Bond 3.63% 27/03/2032	123.039	0,48
USD 102.000	Romania Government International Bond 7.50% 10/02/2037	107.933	0,42
USD 98.000	Romania Government International Bond 5.13% 15/06/2048	76.861	0,30
	Rumänien, insgesamt	**701.559**	**2,75**
SAUDI-ARABIEN			
USD 221.000	Saudi Government International Bond 0.00% 12/01/2056	211.888	0,83
USD 200.000	Saudi Government International Bond 3.45% 02/02/2061	123.932	0,49
	Saudi-Arabien, insgesamt	**335.820**	**1,32**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
SÜDAFRIKA			
USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	155.094	0,61
USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.30% 20/04/2052	184.890	0,72
USD 200.000	Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	197.989	0,78
	Südafrika, insgesamt	**537.973**	**2,11**
SRI LANKA			
USD 28.098	Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	26.862	0,10
USD 26.933	Sri Lanka Government International Bond 3.10% 15/01/2030	24.779	0,10
USD 52.829	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	44.201	0,17
USD 35.672	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	27.018	0,11
USD 24.757	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	22.066	0,09
USD 72.262	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	64.023	0,25
	Sri Lanka, insgesamt	**208.949**	**0,82**
TÜRKEI			
USD 375.000	Turkiye Government International Bond 9.38% 19/01/2033	416.723	1,63
USD 450.000	Turkiye Government International Bond 6.88% 17/03/2036	432.121	1,70
	Türkei, insgesamt	**848.844**	**3,33**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
USD 1.000.000	Dominican Republic International Bond 5.50% 22/02/2029	993.550	2,43
	Dominikanische Republik, insgesamt	**993.550**	**2,43**
ÄGYPTEN			
USD 300.000	Egypt Government International Bond 0.00% 04/02/2030	310.472	0,76
USD 600.000	Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek 7.88% 25/06/2028	622.068	1,52
	Ägypten, insgesamt	**932.540**	**2,28**
GUATEMALA			
USD 350.000	Guatemala Government Bond 4.38% 05/06/2027	347.588	0,85
	Guatemala, insgesamt	**347.588**	**0,85**
UNGARN			
USD 480.000	Hungary Government International Bond 5.38% 26/09/2030	483.689	1,18
	Ungarn, insgesamt	**483.689**	**1,18**
INDIEN			
USD 300.000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. 4.20% 04/08/2027	294.016	0,72
USD 400.000	GMR Hyderabad International Airport Ltd. 4.25% 27/10/2027	391.786	0,96
USD 200.000	IRB Infrastructure Developers Ltd. 7.11% 11/03/2032	200.828	0,49
USD 300.000	JSW Infrastructure Ltd. 4.95% 21/01/2029	292.332	0,72
USD 500.000	JSW Steel Ltd. 3.95% 05/04/2027	490.817	1,20

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
INDIEN (Fortsetzung)			
USD 250.000	Renew Treasury Ifsc Pvt Ltd. 6.50% 02/02/2031	243.045	0,59
USD 300.000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries 4.50% 14/07/2028	283.141	0,69
	Indien, insgesamt	**2.195.965**	**5,37**
INDONESIEN			
USD 320.000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT 4.90% 24/03/2028	320.842	0,78
USD 863.000	Indonesia Government International Bond 3.40% 18/09/2029	830.112	2,03
USD 360.000	Pertamina Hulu Energi PT 5.25% 21/05/2030	361.264	0,88
USD 200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.13% 15/05/2027	198.684	0,49
USD 420.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.75% 03/02/2031	408.199	1,00
USD 1.200.000	Sri Rejeki Isman Tbk. PT 7.25% 16/01/2025	36.000	0,09
	Indonesien, insgesamt	**2.155.101**	**5,27**
IRLAND			
USD 400.000	Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	285.318	0,70
	Irland, insgesamt	**285.318**	**0,70**
INSEL MAN			
USD 400.000	Gohl Capital Ltd. 4.25% 24/01/2027	396.073	0,97
	Isle Of Man, insgesamt	**396.073**	**0,97**

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Aktien				
FRANKREICH				
EUR	4.549	Luxco Co. Ltd.	77.179	0,12
		Frankreich, insgesamt	**77.179**	**0,12**
Aktien, insgesamt			**77.179**	**0,12**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt			**2.908.196**	**4,80**
Wert der Anlagen, insgesamt			**58.598.824**	**96,82**

(Gesamtkosten: USD 59.043.042)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			
USD 750.000	FPC Resources Ltd. 4.38% 11/09/2027	747.849	2,27
USD 511.000	HKT Capital No. 5 Ltd. 3.25% 30/09/2029	492.241	1,50
USD 500.000	Hongkong Electric Finance Ltd. 1.88% 27/08/2030	452.107	1,37
USD 200.000	NWD MTN Ltd. 4.13% 18/07/2029	159.667	0,49
USD 600.000	Studio City Finance Ltd. 5.00% 15/01/2029	563.177	1,71
USD 500.000	Talent Yield International Ltd. 3.13% 06/05/2031	468.829	1,43
	Britische Jungferninseln, insgesamt	**2.883.870**	**8,77**
KAIMANINSELN			
USD 200.000	Alibaba Group Holding Ltd. 2.13% 09/02/2031	180.854	0,55
USD 250.000	Alibaba Group Holding Ltd. 4.50% 28/11/2034	245.041	0,74
USD 300.000	Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	201.841	0,61
USD 200.000	Baidu, Inc. 2.38% 09/10/2030	183.552	0,56
USD 250.000	Champion MTN Ltd. 2.95% 15/06/2030	215.768	0,66
USD 300.000	China Modern Dairy Holdings Ltd. 4.88% 10/07/2030	296.897	0,90
USD 84.864	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2027	8.647	0,03
USD 209.546	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 0.00% 30/06/2029	9.784	0,03
USD 106.214	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 2.75% 30/12/2029	10.678	0,03
USD 48.464	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 1.00% 30/06/2031	3.218	0,01

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
KAIMANINSELN (Fortsetzung)			
USD 600.000	CK Hutchison International 17 II Ltd. 3.25% 29/09/2027	591.040	1,80
USD 483.379	Country Garden Holdings Co. Ltd. 0.00% 31/12/2031	54.598	0,17
USD 233.320	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5.00% 31/12/2032	32.665	0,10
USD 200.000	ENN Energy Holdings Ltd. 2.63% 17/09/2030	183.542	0,56
USD 300.000	Link Finance Cayman Ltd. 2.88% 21/07/2026	298.674	0,91
USD 200.000	Link Finance Cayman Ltd. 2.75% 19/01/2032	182.889	0,56
USD 1.000.000	Logan Group Co. Ltd. 4.70% 06/07/2026	105.000	0,32
USD 200.000	Longfor Group Holdings Ltd. 3.95% 16/09/2029	158.605	0,48
USD 300.000	Meituan 4.63% 02/10/2029	298.345	0,91
USD 200.000	Meituan 3.05% 28/10/2030	184.265	0,56
USD 200.000	Melco Resorts Finance Ltd. 5.63% 17/07/2027	197.802	0,60
USD 300.000	Melco Resorts Finance Ltd. 5.38% 04/12/2029	287.539	0,87
USD 200.000	Melco Resorts Finance Ltd. 6.50% 24/09/2033	192.456	0,58
USD 200.000	MTR Corp. CI Ltd. FRN 31/12/2099	201.517	0,61
USD 400.000	Sands China Ltd. 2.30% 08/03/2027	390.654	1,19
USD 400.000	Sands China Ltd. 4.38% 18/06/2030	386.206	1,17
USD 270.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.75% 25/02/2029	265.948	0,81
USD 250.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.75% 13/05/2030	234.989	0,71

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 32.953.881)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
Anleihen				
MEXIKO				
USD	660.000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	538.230	2,07
		Mexiko, insgesamt	**538.230**	**2,07**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
GBP	2.692.000	U.K. Gilts 1.25% 31/07/2051	1.487.199	5,72
		Vereinigtes Königreich, insgesamt	**1.487.199**	**5,72**
VEREINIGTE STAATEN				
USD	626.300	U.S. Treasury Bills 0.00% 06/08/2026	618.395	2,38
USD	2.037.300	U.S. Treasury Bills 0.00% 21/01/2027	1.978.917	7,61
USD	698.800	U.S. Treasury Bond 3.38% 15/08/2042	585.231	2,25
USD	1.795.000	U.S. Treasury Bond 0.00% 15/08/2052	1.279.674	4,92
USD	333.800	U.S. Treasury Notes 0.00% 15/02/2032	296.169	1,14
USD	211.200	U.S. Treasury Notes 2.88% 15/05/2032	197.641	0,76
		Vereinigte Staaten, insgesamt	**4.956.027**	**19,06**
Anleihen, insgesamt			**6.981.456**	**26,85**
Aktien				
BELGIEN				
EUR	2.711	Anheuser-Busch InBev SA	186.542	0,72
		Belgien, insgesamt	**186.542**	**0,72**
BRASILIEN				
USD	15.818	NU Holdings Ltd.	227.305	0,88
		Brasilien, insgesamt	**227.305**	**0,88**
KANADA				
USD	1.373	Shopify, Inc.	162.865	0,63
		Kanada, insgesamt	**162.865**	**0,63**

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
CHINA				
HKD	3.600	Tencent Holdings Ltd.	226.744	0,87
		China, insgesamt	**226.744**	**0,87**
FRANKREICH				
EUR	1.103	Cie de Saint-Gobain SA	89.038	0,34
EUR	710	EssilorLuxottica SA	162.303	0,62
EUR	353	Safran SA	113.639	0,44
EUR	491	Schneider Electric SE	129.609	0,50
		Frankreich, insgesamt	**494.589**	**1,90**
DEUTSCHLAND				
EUR	437	Siemens AG	103.572	0,40
		Deutschland, insgesamt	**103.572**	**0,40**
HONGKONG				
HKD	31.000	AIA Group Ltd.	341.466	1,31
		Hongkong, insgesamt	**341.466**	**1,31**
INDIEN				
USD	3.876	HDFC Bank Ltd.	96.435	0,37
		Indien, insgesamt	**96.435**	**0,37**
IRLAND				
USD	735	Eaton Corp. PLC	262.887	1,01
USD	1.844	Medtronic PLC	159.783	0,61
USD	4.153	Smurfit Westrock PLC	165.497	0,64
USD	1.156	TE Connectivity PLC	241.627	0,93
USD	374	Trane Technologies PLC	155.861	0,60
		Irland, insgesamt	**985.655**	**3,79**
ITALIEN				
EUR	2.054	UniCredit SpA	144.032	0,55
		Italien, insgesamt	**144.032**	**0,55**
JAPAN				
JPY	300	Disco Corp.	122.704	0,47
JPY	5.900	Hitachi Ltd.	172.629	0,66

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*
[2] *Siehe Erläuterung 16.*

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
AUSTRALIEN			
AUD 14.000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2028	9.141	0,01
EUR 100.000	Queensland Treasury Corp. 3.25% 21/05/2035	113.227	0,11
AUD 64.000	Queensland Treasury Corp. 5.25% 13/08/2038	41.544	0,04
AUD 31.000	Treasury Corp. of Victoria 1.50% 10/09/2031	17.583	0,02
AUD 344.000	Treasury Corp. of Victoria 2.00% 17/09/2035	172.965	0,18
	Australien, insgesamt	**354.460**	**0,36**
ÖSTERREICH			
EUR 45.000	Republic of Austria Government Bond 3.45% 20/10/2030	53.074	0,05
	Österreich, insgesamt	**53.074**	**0,05**
BELGIEN			
EUR 100.000	Azelis Finance NV 4.13% 10/03/2031	112.397	0,11
	Belgien, insgesamt	**112.397**	**0,11**
BERMUDAS			
USD 100.000	Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028	99.895	0,10
	Bermudas, insgesamt	**99.895**	**0,10**
KANADA			
USD 21.000	Province of Alberta 4.30% 02/11/2035	20.615	0,02
USD 52.000	Province of British Columbia 4.80% 11/06/2035	52.960	0,05
AUD 100.000	Province of British Columbia 5.20% 14/05/2036	65.584	0,07
EUR 100.000	Province of British Columbia 3.50% 29/05/2040	111.183	0,11

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
KANADA (Fortsetzung)			
USD 80.000	Province of Ontario 1.13% 07/10/2030	70.488	0,07
USD 44.000	Province of Quebec 4.63% 28/08/2035	44.212	0,05
	Kanada, insgesamt	**365.042**	**0,37**
CHINA			
CNY 220.000	China Government Bond 2.85% 04/06/2027	32.512	0,03
CNY 1.220.000	China Government Bond 3.02% 27/05/2031	190.812	0,20
CNY 220.000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	41.388	0,04
CNY 160.000	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	29.287	0,03
	China, insgesamt	**293.999**	**0,30**
FRANKREICH			
EUR 157.000	Atos SE 9.00% 18/12/2029	204.167	0,21
EUR 67.768	Atos SE 5.20% 18/12/2030	73.849	0,08
EUR 100.000	Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	113.946	0,12
EUR 100.000	Constellium SE 0.00% 15/08/2032	117.214	0,12
EUR 100.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	111.869	0,11
GBP 200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	258.135	0,26
EUR 100.000	Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	116.553	0,12
EUR 100.000	Forvia SE 5.38% 15/03/2031	113.864	0,12
EUR 100.000	Iliad Holding SAS 5.38% 15/04/2030	116.802	0,12
EUR 100.000	iliad SA 0.00% 15/02/2029	119.055	0,12
EUR 100.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	115.631	0,12
EUR 100.000	iliad SA 5.63% 15/02/2030	121.054	0,12
EUR 100.000	Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	113.334	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FRANKREICH (Fortsetzung)			
EUR 100.000	Loxam SAS 4.25% 15/02/2031	112.265	0,11
EUR 100.000	New Immo Holding SA 6.00% 22/03/2029	115.414	0,12
EUR 100.000	Opal Bidco SAS 5.50% 31/03/2032	112.861	0,12
EUR 200.000	Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	227.134	0,23
EUR 100.000	Rexel SA 0.00% 15/09/2030	114.909	0,12
EUR 100.000	Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	113.967	0,12
EUR 100.000	Seche Environnement SACA FRN 31/12/2099	112.697	0,11
EUR 100.000	Valeo SE 4.50% 11/04/2030	114.297	0,12
EUR 100.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	109.079	0,11
EUR 100.000	Veolia Environnement SA FRN 31/12/2099	120.047	0,12
EUR 100.000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	99.972	0,10
	Frankreich, insgesamt	**3.048.115**	**3,12**
DEUTSCHLAND			
EUR 100.000	alstria SARL 4.25% 15/10/2029	110.303	0,11
EUR 100.000	alstria SARL 5.50% 20/03/2031	115.820	0,12
EUR 200.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	229.733	0,23
EUR 100.000	Bayer AG FRN 25/03/2082	114.951	0,12
EUR 100.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 0.00% 15/06/2031	115.719	0,12
EUR 100.000	Commerzbank AG FRN 29/12/2031	114.234	0,12
EUR 100.000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	102.761	0,10
EUR 100.000	Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	113.145	0,12
EUR 211.000	Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	241.345	0,25
EUR 100.000	HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	117.219	0,12
EUR 155.000	IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	183.150	0,19
EUR 100.000	Mahle GmbH 7.13% 15/07/2032	118.479	0,12
EUR 80.000	Motel One GmbH/Muenchen 7.75% 02/04/2031	95.969	0,10
EUR 115.000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	126.179	0,13
EUR 100.000	Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	114.077	0,12
EUR 100.000	Schaeffler AG 4.50% 12/05/2032	110.901	0,11
EUR 100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 5.38% 15/07/2029	117.095	0,12
EUR 100.000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 GmbH 4.63% 15/07/2032	112.219	0,11
EUR 100.000	TUI AG 5.88% 15/03/2029	115.012	0,12
EUR 100.000	ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	109.710	0,11
	Deutschland, insgesamt	**2.578.021**	**2,64**
GIBRALTAR			
GBP 100.000	888 Acquisitions Ltd. 10.75% 15/05/2030	122.300	0,13
	Gibraltar, insgesamt	**122.300**	**0,13**
IRLAND			
GBP 100.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	117.460	0,12
	Irland, insgesamt	**117.460**	**0,12**
ITALIEN			
EUR 102.000	Enel SpA FRN 31/12/2099	118.252	0,12
EUR 100.000	Fibercop SpA 2.38% 12/10/2027	113.607	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
SPANIEN (Fortsetzung)			
EUR 100.000	Kaixo Bondco Telecom SA 0.00% 30/09/2029	115.941	0,12
EUR 25.617	Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	29.550	0,03
EUR 129.000	Spain Government Bond 3.30% 30/04/2036	146.007	0,15
EUR 35.000	Spain Government Bond 1.90% 31/10/2052	26.153	0,03
	Spanien, insgesamt	**689.378**	**0,71**
SUPRANATIONAL			
EUR 100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 01/09/2029	104.290	0,11
EUR 100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC 5.00% 30/01/2031	112.035	0,12
USD 80.000	Asian Development Bank 0.75% 08/10/2030	69.600	0,07
AUD 45.000	Asian Development Bank 4.70% 16/07/2031	30.255	0,03
GBP 49.000	Asian Infrastructure Investment Bank 4.38% 11/06/2026	64.658	0,07
EUR 141.000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC 2.38% 01/11/2027	158.075	0,16
EUR 100.000	Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co. 4.75% 15/06/2031	113.415	0,12
USD 42.000	Corp. Andina de Fomento 4.63% 15/01/2036	41.242	0,04
EUR 50.000	European Bank for Reconstruction & Development 2.88% 17/07/2031	57.079	0,06
SUPRANATIONAL (Fortsetzung)			
USD 25.000	European Investment Bank 1.63% 13/05/2031	22.313	0,02
EUR 97.000	European Union 0.00% 04/07/2029	102.180	0,10
EUR 20.000	European Union 3.38% 04/10/2039	22.148	0,02
USD 40.000	Inter-American Development Bank 1.13% 13/01/2031	35.122	0,04
USD 80.000	International Bank for Reconstruction & Development 0.88% 14/05/2030	70.881	0,07
	Supranational, insgesamt	**1.003.293**	**1,03**
SCHWEDEN			
EUR 53.333	Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	63.429	0,06
EUR 100.000	Asmodee Group AB 4.25% 15/12/2031	113.741	0,12
EUR 142.000	Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	167.692	0,17
EUR 100.000	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	113.819	0,12
EUR 100.000	Heimstaden Bostad AB FRN 31/12/2099	107.364	0,11
EUR 115.000	Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB 1.13% 26/09/2029	103.789	0,11
EUR 100.000	Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	117.370	0,12
EUR 155.000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	178.335	0,18
	Schweden, insgesamt	**965.539**	**0,99**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
EUR 100.000	Amber Finco PLC 6.63% 15/07/2029	118.467	0,12
EUR 100.000	Belron U.K. Finance PLC 4.63% 15/10/2029	115.662	0,12
GBP 100.000	Bracken MidCo1 PLC 6.75% 01/11/2027	130.735	0,13

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
EUR 122.000	California Buyer Ltd./Atlantica Sustainable Infrastructure PLC 5.63% 15/02/2032	136.238	0,14
EUR 145.000	Carnival PLC 4.13% 15/07/2031	162.916	0,17
GBP 100.000	CD&R Firefly Bidco PLC 8.63% 30/04/2029	134.569	0,14
GBP 100.000	Co-Operative Bank Holdings PLC FRN 06/04/2027	131.938	0,13
GBP 104.000	Deuce Finco PLC 7.00% 20/11/2031	135.361	0,14
EUR 109.000	EC Finance PLC 3.25% 15/10/2026	123.609	0,13
EUR 150.000	INEOS Finance PLC 6.38% 15/04/2029	163.685	0,17
EUR 100.000	INEOS Finance PLC 5.63% 15/08/2030	100.764	0,10
EUR 109.000	INEOS Quattro Finance 2 PLC 8.50% 15/03/2029	104.178	0,11
GBP 100.000	Jerrold Finco PLC 7.50% 15/06/2031	130.182	0,13
EUR 175.000	Pinnacle Bidco PLC 8.25% 11/10/2028	208.853	0,21
GBP 110.000	Punch Finance PLC 7.88% 30/12/2030	144.650	0,15
EUR 100.000	Sherwood Financing PLC 7.63% 15/12/2029	112.101	0,11
EUR 100.000	Synthomer PLC 7.38% 02/05/2029	74.653	0,08
GBP 18.000	U.K. Gilts 1.50% 22/07/2026	23.567	0,02
GBP 1.800.997	U.K. Gilts 4.38% 07/03/2030	2.371.030	2,43
GBP 40.000	U.K. Gilts 4.00% 22/10/2031	51.434	0,05
GBP 15.000	U.K. Gilts 1.00% 31/01/2032	16.219	0,02
GBP 63.000	U.K. Gilts 3.25% 31/01/2033	76.304	0,08
GBP 5.694.100	U.K. Gilts 4.50% 07/03/2035	7.314.794	7,48
GBP 44.000	U.K. Gilts 4.63% 07/03/2037	55.960	0,06
GBP 100.000	Virgin Media Secured Finance PLC 5.25% 15/05/2029	126.303	0,13
EUR 100.000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC 5.63% 15/04/2032	106.192	0,11
EUR 100.000	Vodafone Group PLC FRN 12/09/2055	111.424	0,11
EUR 100.000	Vodafone Group PLC FRN 27/08/2080	108.524	0,11
EUR 181.000	Vodafone Group PLC FRN 30/08/2084	220.773	0,23
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**12.811.085**	**13,11**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 60.000	Amazon.com, Inc. 4.70% 01/12/2032	60.715	0,06
USD 60.000	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2033	61.629	0,06
USD 25.000	Amgen, Inc. 5.75% 02/03/2063	24.113	0,02
USD 20.000	AT&T, Inc. 3.50% 15/09/2053	13.155	0,01
USD 30.000	Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	27.152	0,03
EUR 200.000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/07/2032	221.575	0,23
USD 38.999	Beach Acquisition Bidco LLC 10.00% 15/07/2033	41.512	0,04
EUR 100.000	Boots Group Finco LP 5.38% 31/08/2032	115.062	0,12
GBP 100.000	Boots Group Finco LP 7.38% 31/08/2032	131.631	0,13
USD 39.000	Bristol-Myers Squibb Co. 5.20% 22/02/2034	40.014	0,04
EUR 100.000	Celanese U.S. Holdings LLC 6.34% 19/01/2029	120.460	0,12
EUR 200.000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc. 6.38% 15/12/2030	235.290	0,24

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 41.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	40.605	0,04
USD 26.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	27.352	0,03
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**3.509.726**	**3,59**
Anleihen, insgesamt		**34.866.913**	**35,68**
Aktien			
AUSTRALIEN			
AUD 8.959	ANZ Group Holdings Ltd.	222.879	0,23
AUD 3.099	CAR Group Ltd.	49.176	0,05
AUD 41.075	Deterra Royalties Ltd.	114.623	0,11
AUD 11.579	Origin Energy Ltd.	98.688	0,10
AUD 9.275	QBE Insurance Group Ltd.	135.448	0,14
AUD 1.737	Rio Tinto Ltd.	195.025	0,20
AUD 28.894	Telstra Group Ltd.	105.706	0,11
	Australien, insgesamt	**921.545**	**0,94**
BELGIEN			
EUR 1.482	KBC Ancora	119.700	0,12
EUR 1.867	Melexis NV	113.043	0,12
	Belgien, insgesamt	**232.743**	**0,24**
BERMUDAS			
GBP 318	Hiscox Ltd.	6.336	0,01
	Bermudas, insgesamt	**6.336**	**0,01**
KANADA			
CAD 229	Canadian National Railway Co.	23.495	0,02
CAD 295	Suncor Energy, Inc.	19.449	0,02
	Kanada, insgesamt	**42.944**	**0,04**
CHINA			
HKD 224.000	China Construction Bank Corp.	241.945	0,25
HKD 40.500	China Hongqiao Group Ltd.	183.065	0,19

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
CHINA (Fortsetzung)			
HKD 33.000	CMOC Group Ltd.	69.594	0,07
CNY 2.199	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	129.193	0,13
HKD 17.200	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	129.951	0,13
CNY 22.200	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	84.787	0,09
CNY 9.000	Midea Group Co. Ltd.	99.781	0,10
HKD 5.455	NetEase, Inc.	121.181	0,12
HKD 138.000	PetroChina Co. Ltd.	189.708	0,19
HKD 20.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	158.466	0,16
HKD 3.800	Tencent Holdings Ltd.	239.341	0,25
SGD 24.100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	71.416	0,07
HKD 40.000	Zijin Mining Group Co. Ltd.	182.736	0,19
	China, insgesamt	**1.901.164**	**1,94**
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
EUR 914	CSG NV	24.580	0,02
	Tschechische Republik, insgesamt	**24.580**	**0,02**
DÄNEMARK			
DKK 318	DSV AS	75.070	0,08
	Dänemark, insgesamt	**75.070**	**0,08**
FINNLAND			
EUR 22.491	Nokia OYJ	176.112	0,18
	Finnland, insgesamt	**176.112**	**0,18**
FRANKREICH			
EUR 460	Airbus SE	85.236	0,09
EUR 5.683	Antin Infrastructure Partners SA	67.051	0,07
EUR 4.413	AXA SA	199.522	0,20
EUR 325	BNP Paribas SA	30.328	0,03
EUR 168	Capgemini SE	19.454	0,02
EUR 1.937	Cie de Saint-Gobain SA	156.361	0,16
EUR 9.570	Orange SA	194.894	0,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
TAIWAN (Fortsetzung)			
TWD 25.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.432.786	1,46
TWD 1.000	Wiwynn Corp.	107.199	0,11
	Taiwan, insgesamt	**2.201.800**	**2,25**
THAILAND			
THB 27.200	PTT Exploration & Production PCL	133.608	0,14
	Thailand, insgesamt	**133.608**	**0,14**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 924	Anglo American PLC	38.735	0,04
GBP 30.309	Ashmore Group PLC	84.493	0,09
GBP 1.383	AstraZeneca PLC	267.911	0,27
GBP 1.128	Aviva PLC	8.931	0,01
GBP 6.803	BAE Systems PLC	197.364	0,20
GBP 21.674	BT Group PLC	60.164	0,06
GBP 700	Burberry Group PLC	10.043	0,01
GBP 727	Castings PLC	2.229	0,00
GBP 4.070	Centrica PLC	11.405	0,01
GBP 2.031	Chesnara PLC	8.048	0,01
GBP 208	Croda International PLC	7.721	0,01
GBP 961	Diageo PLC	17.691	0,02
GBP 144	Dunelm Group PLC	1.489	0,00
GBP 2.436	Elementis PLC	4.806	0,00
GBP 3.139	Firstgroup PLC	6.880	0,01
GBP 2.418	GSK PLC	65.813	0,07
GBP 7.610	Hays PLC	3.344	0,00
GBP 302	Hikma Pharmaceuticals PLC	5.022	0,00
GBP 13.917	HSBC Holdings PLC	224.192	0,23
GBP 238	IMI PLC	7.940	0,01
GBP 815	Imperial Brands PLC	32.855	0,03
GBP 12.928	ITV PLC	12.795	0,01
GBP 432	Johnson Matthey PLC	10.807	0,01
GBP 1.416	Land Securities Group PLC	10.326	0,01
GBP 3.211	Legal & General Group PLC	10.429	0,01
USD 855	Linde PLC	423.875	0,43
GBP 66.150	LondonMetric Property PLC	158.326	0,16

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP 35.752	M&G PLC	128.237	0,13
GBP 2.367	Marks & Spencer Group PLC	10.588	0,01
GBP 720	Morgan Advanced Materials PLC	1.908	0,00
GBP 155	Morgan Sindall Group PLC	8.452	0,01
GBP 19.350	OSB Group PLC	132.688	0,14
GBP 192	Oxford Instruments PLC	6.077	0,01
GBP 3.238	Pearson PLC	42.255	0,04
GBP 19.680	Phoenix Group Holdings PLC	176.084	0,18
GBP 2.893	Quilter PLC	6.661	0,01
GBP 1.684	Reckitt Benckiser Group PLC	112.989	0,12
GBP 2.129	Rentokil Initial PLC	13.111	0,01
GBP 159	Rio Tinto PLC	14.560	0,01
GBP 1.369	RS Group PLC	10.110	0,01
GBP 1.112	Segro PLC	9.441	0,01
GBP 591	Smith & Nephew PLC	9.235	0,01
GBP 267	Smiths Group PLC	8.028	0,01
GBP 206	SSE PLC	7.049	0,01
GBP 497	St. James's Place PLC	7.711	0,01
GBP 4.615	Standard Chartered PLC	94.634	0,10
GBP 150.699	Supermarket Income REIT PLC	157.392	0,16
GBP 1.293	Tate & Lyle PLC	6.172	0,01
GBP 1.747	Tesco PLC	10.899	0,01
GBP 1.179	Travis Perkins PLC	8.784	0,01
GBP 387	Unilever PLC	21.429	0,02
GBP 7.448	Victrex PLC	55.984	0,06
GBP 191	Whitbread PLC	5.783	0,01
GBP 2.024	WPP PLC	6.232	0,01
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**2.766.127**	**2,83**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 3.688	Abbott Laboratories	378.647	0,39
USD 172	AbbVie, Inc.	37.408	0,04
USD 4.808	Ameren Corp.	528.495	0,54
USD 5.168	American Electric Power Co., Inc.	677.421	0,69
USD 120	American Express Co.	36.298	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*
[2] *Siehe Erläuterung 16.*
[3] *Fonds einer verbundenen Partei.*

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
BELGIEN			
EUR 585.348	Anheuser-Busch InBev SA	40.277.430	1,08
	Belgien, insgesamt	**40.277.430**	**1,08**
BRASILIEN			
USD 2.179.855	NU Holdings Ltd.	31.324.517	0,84
	Brasilien, insgesamt	**31.324.517**	**0,84**
KANADA			
USD 322.965	Shopify, Inc.	38.310.108	1,03
	Kanada, insgesamt	**38.310.108**	**1,03**
DÄNEMARK			
DKK 320.180	DSV AS	75.584.479	2,03
	Dänemark, insgesamt	**75.584.479**	**2,03**
FRANKREICH			
EUR 1.210.263	Engie SA	38.640.620	1,04
EUR 453.297	Legrand SA	68.785.426	1,85
EUR 340.037	Safran SA	109.466.287	2,95
	Frankreich, insgesamt	**216.892.333**	**5,84**
DEUTSCHLAND			
EUR 845.921	Bayer AG	38.387.379	1,04
EUR 20.820	Rheinmetall AG	34.651.823	0,93
	Deutschland, insgesamt	**73.039.202**	**1,97**
HONGKONG			
HKD 3.652.800	AIA Group Ltd.	40.235.679	1,08
	Hongkong, insgesamt	**40.235.679**	**1,08**
IRLAND			
USD 277.103	Eaton Corp. PLC	99.111.430	2,67
USD 627.606	Ryanair Holdings PLC	36.275.627	0,98
USD 956.606	Smurfit Westrock PLC	38.120.749	1,02
USD 274.998	TE Connectivity PLC	57.480.082	1,55
USD 89.252	Trane Technologies PLC	37.194.879	1,00
	Irland, insgesamt	**268.182.767**	**7,22**
JAPAN			
JPY 309.700	Kioxia Holdings Corp.	39.019.736	1,05

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
JAPAN (Fortsetzung)			
JPY 317.300	Konami Group Corp.	39.132.086	1,05
JPY 596.400	Sumitomo Electric Industries Ltd.	32.944.380	0,89
	Japan, insgesamt	**111.096.202**	**2,99**
KOREA			
KRW 168.962	SK Hynix, Inc.	96.532.271	2,60
	Korea, insgesamt	**96.532.271**	**2,60**
NIEDERLANDE			
EUR 115.707	ASML Holding NV	149.209.043	4,02
	Niederlande, insgesamt	**149.209.043**	**4,02**
SPANIEN			
EUR 665.932	Industria de Diseno Textil SA	37.781.199	1,02
	Spanien, insgesamt	**37.781.199**	**1,02**
TAIWAN			
TWD 4.241.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	243.057.751	6,54
	Taiwan, insgesamt	**243.057.751**	**6,54**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 14.797.147	BT Group PLC	41.074.838	1,11
GBP 1.397.034	GSK PLC	38.024.406	1,02
USD 252.312	Linde PLC	125.086.197	3,37
HKD 900.100	Standard Chartered PLC	18.580.217	0,50
USD 265.860	TechnipFMC PLC	18.378.902	0,49
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**241.144.560**	**6,49**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 451.324	Alphabet, Inc. 'A'	129.782.729	3,49
USD 368.347	Amazon.com, Inc.	76.715.630	2,06
USD 310.203	Apple, Inc.	78.726.419	2,12
USD 502.590	Applied Materials, Inc.	171.780.236	4,62
USD 572.802	Boston Scientific Corp.	35.943.326	0,97
USD 229.927	Broadcom, Inc.	71.164.706	1,91

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 182.516	Cardinal Health, Inc.	38.567.456	1,04
USD 525.066	ConocoPhillips	69.308.712	1,87
USD 1.187.959	Dexcom, Inc.	74.603.825	2,01
USD 51.217	Eli Lilly & Co.	47.107.860	1,27
USD 401.662	Ferguson Enterprises, Inc.	93.691.678	2,52
USD 460.678	Howmet Aerospace, Inc.	106.167.852	2,86
USD 156.540	Insmed, Inc.	25.597.421	0,69
USD 248.768	Intercontinental Exchange, Inc.	39.126.231	1,05
USD 137.064	Marriott International, Inc.	44.829.523	1,21
USD 312.185	Mastercard, Inc. 'A'	155.986.357	4,20
USD 2.046.022	NVIDIA Corp.	356.826.237	9,60
USD 153.010	Thermo Fisher Scientific, Inc.	75.209.005	2,02
USD 487.189	TJX Cos., Inc.	77.804.083	2,09
USD 416.807	U.S. Foods Holding Corp.	38.433.773	1,03
USD 253.584	Valero Energy Corp.	62.655.535	1,69
USD 84.580	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	37.768.353	1,02
USD 621.595	Walmart, Inc.	77.251.827	2,08
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**1.985.048.774**	**53,42**
URUGUAY			
USD 19.016	MercadoLibre, Inc.	32.879.044	0,88
	Uruguay, insgesamt	**32.879.044**	**0,88**
Aktien, insgesamt		**3.680.595.359**	**99,05**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**3.680.595.359**	**99,05**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD 12.905.067	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	12.905.067	0,35
	Irland, insgesamt	**12.905.067**	**0,35**
Fonds, insgesamt		**12.905.067**	**0,35**
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		**12.905.067**	**0,35**
Wert der Anlagen, insgesamt		**3.693.500.426**	**99,40**
(Gesamtkosten: USD 3.313.072.030)			

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
BRASILIEN			
BRL 47.826	Banco BTG Pactual SA	515.540	0,52
USD 29.375	Embraer SA	1.743.113	1,75
USD 194.057	NU Holdings Ltd.	2.788.599	2,80
USD 21.453	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	445.150	0,44
	Brasilien, insgesamt	**5.492.402**	**5,51**
CHINA			
USD 28.502	Atour Lifestyle Holdings Ltd.	1.049.159	1,05
HKD 21.360	Bilibili, Inc.	481.787	0,48
HKD 934.000	China Construction Bank Corp.	1.008.826	1,01
HKD 374.000	China Hongqiao Group Ltd.	1.690.522	1,70
CNY 83.300	CITIC Securities Co. Ltd.	291.749	0,29
HKD 399.000	CMOC Group Ltd.	841.454	0,85
CNY 34.300	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	2.015.159	2,02
HKD 85.800	Dongfang Electric Corp. Ltd.	379.195	0,38
CNY 17.742	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	527.877	0,53
CNY 56.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	469.305	0,47
HKD 94.000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	429.448	0,43
CNY 12.825	Montage Technology Co. Ltd.	239.004	0,24
HKD 188.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.453.249	1,46
CNY 33.400	Sieyuan Electric Co. Ltd.	985.138	0,99
HKD 72.100	Tencent Holdings Ltd.	4.541.179	4,56
HKD 97.000	Weichai Power Co. Ltd.	343.303	0,35
HKD 102.000	WuXi XDC Cayman, Inc.	770.380	0,77
	China, insgesamt	**17.516.734**	**17,58**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
FINNLAND			
USD 19.336	Amer Sports, Inc.	636.541	0,64
	Finnland, insgesamt	**636.541**	**0,64**
GRIECHENLAND			
EUR 459.824	Eurobank SA	1.805.589	1,81
EUR 55.473	National Bank of Greece SA	845.928	0,85
EUR 257.708	Piraeus Bank SA	2.074.361	2,08
EUR 18.807	Public Power Corp. SA	389.183	0,39
	Griechenland, insgesamt	**5.115.061**	**5,13**
HONGKONG			
HKD 222.300	Alibaba Group Holding Ltd.	3.457.724	3,47
HKD 252.000	China Resources Land Ltd.	929.320	0,93
USD 5.145	Futu Holdings Ltd.	703.630	0,71
HKD 15.500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	780.253	0,78
	Hongkong, insgesamt	**5.870.927**	**5,89**
INDIEN			
INR 46.923	360 ONE WAM Ltd.	470.669	0,47
INR 39.289	Bajaj Finance Ltd.	339.821	0,34
INR 66.786	Bharti Airtel Ltd.	1.285.078	1,29
INR 16.042	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	234.165	0,24
INR 231.712	Eternal Ltd.	579.920	0,58
USD 15.189	HDFC Bank Ltd.	377.902	0,38
INR 9.078	Larsen & Toubro Ltd.	343.922	0,35
INR 36.635	Phoenix Mills Ltd.	587.011	0,59
INR 4.210	Polycab India Ltd.	310.316	0,31
	Indien, insgesamt	**4.528.804**	**4,55**
KOREA			
KRW 1.294	Doosan Co. Ltd.	935.459	0,94
KRW 8.415	Doosan Enerbility Co. Ltd.	528.153	0,53
KRW 2.099	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	1.739.099	1,74
KRW 3.028	HD Hyundai Co. Ltd.	484.861	0,49
KRW 2.246	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	1.291.883	1,30

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
KOREA (Fortsetzung)				
KRW	868	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	268.786	0,27
KRW	5.251	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	635.127	0,64
KRW	10.122	KB Financial Group, Inc.	965.031	0,97
KRW	544	Samsung Biologics Co. Ltd.	544.353	0,54
KRW	1.791	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	504.892	0,51
KRW	56.587	Samsung Electronics Co. Ltd.	6.646.805	6,67
KRW	8.278	SK Hynix, Inc.	4.729.431	4,75
		Korea, insgesamt	**19.273.880**	**19,35**
MEXIKO				
USD	30.126	BBB Foods, Inc.	1.065.557	1,07
USD	10.234	Vista Energy SAB de CV	772.360	0,78
		Mexiko, insgesamt	**1.837.917**	**1,85**
POLEN				
PLN	57.954	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1.350.273	1,36
		Polen, insgesamt	**1.350.273**	**1,36**
SINGAPUR				
USD	3.555	Sea Ltd.	294.389	0,30
		Singapur, insgesamt	**294.389**	**0,30**
SÜDAFRIKA				
ZAR	9.506	Capitec Bank Holdings Ltd.	2.289.298	2,30
ZAR	226.836	FirstRand Ltd.	1.141.502	1,14
ZAR	5.216	Valterra Platinum Ltd.	426.909	0,43
		Südafrika, insgesamt	**3.857.709**	**3,87**
TAIWAN				
TWD	41.688	Accton Technology Corp.	2.052.687	2,06
TWD	4.000	ASPEED Technology, Inc.	1.338.755	1,34
TWD	12.000	Chroma ATE, Inc.	576.959	0,58
TWD	27.000	Delta Electronics, Inc.	1.215.089	1,22

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
TAIWAN (Fortsetzung)				
TWD	9.000	Elite Material Co. Ltd.	766.800	0,77
TWD	7.000	eMemory Technology, Inc.	575.852	0,58
TWD	23.000	Gold Circuit Electronics Ltd.	648.561	0,65
TWD	14.000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1.738.245	1,75
TWD	191.000	Lite-On Technology Corp.	869.479	0,87
TWD	22.000	MediaTek, Inc.	1.061.685	1,07
TWD	169.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9.685.631	9,72
TWD	187.000	Unimicron Technology Corp.	2.719.058	2,73
		Taiwan, insgesamt	**23.248.801**	**23,34**
TÜRKEI				
TRY	66.476	Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS	291.430	0,29
TRY	50.026	BIM Birlesik Magazalar AS	768.160	0,77
		Türkei, insgesamt	**1.059.590**	**1,06**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
AED	321.499	ADNOC Drilling Co. PJSC	448.119	0,45
AED	353.687	Emaar Properties PJSC	1.126.545	1,13
		Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	**1.574.664**	**1,58**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
USD	22.289	Anglogold Ashanti PLC	2.170.057	2,18
		Vereinigtes Königreich, insgesamt	**2.170.057**	**2,18**
VEREINIGTE STAATEN				
USD	46.126	Coupang, Inc.	870.859	0,87
		Vereinigte Staaten, insgesamt	**870.859**	**0,87**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 69.902.669)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

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

CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
BELGIEN			
EUR 99.193	Anheuser-Busch InBev SA	6.825.408	1,18
	Belgien, insgesamt	**6.825.408**	**1,18**
BRASILIEN			
USD 575.432	NU Holdings Ltd.	8.268.958	1,43
	Brasilien, insgesamt	**8.268.958**	**1,43**
KANADA			
USD 49.845	Shopify, Inc.	5.912.614	1,02
	Kanada, insgesamt	**5.912.614**	**1,02**
CHINA			
HKD 131.100	Tencent Holdings Ltd.	8.257.261	1,43
	China, insgesamt	**8.257.261**	**1,43**
FRANKREICH			
EUR 40.534	Cie de Saint-Gobain SA	3.272.031	0,57
EUR 25.702	EssilorLuxottica SA	5.875.386	1,02
EUR 12.815	Safran SA	4.125.464	0,71
EUR 17.844	Schneider Electric SE	4.710.262	0,82
	Frankreich, insgesamt	**17.983.143**	**3,12**
DEUTSCHLAND			
EUR 16.074	Siemens AG	3.809.659	0,66
	Deutschland, insgesamt	**3.809.659**	**0,66**
HONGKONG			
HKD 1.142.000	AIA Group Ltd.	12.579.157	2,18
	Hongkong, insgesamt	**12.579.157**	**2,18**
INDIEN			
INR 456.307	HDFC Bank Ltd.	3.651.770	0,63
	Indien, insgesamt	**3.651.770**	**0,63**
IRLAND			
USD 26.882	Eaton Corp. PLC	9.614.885	1,67
USD 67.323	Medtronic PLC	5.833.538	1,01
USD 151.795	Smurfit Westrock PLC	6.049.031	1,05

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND (Fortsetzung)			
USD 42.407	TE Connectivity PLC	8.863.911	1,53
USD 13.635	Trane Technologies PLC	5.682.250	0,98
	Irland, insgesamt	**36.043.615**	**6,24**
ITALIEN			
EUR 75.087	UniCredit SpA	5.265.317	0,91
	Italien, insgesamt	**5.265.317**	**0,91**
JAPAN			
JPY 10.000	Disco Corp.	4.090.134	0,71
JPY 215.200	Hitachi Ltd.	6.296.566	1,09
JPY 416.400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6.977.376	1,21
JPY 665.900	Nomura Holdings, Inc.	5.210.477	0,90
	Japan, insgesamt	**22.574.553**	**3,91**
KOREA			
KRW 16.793	SK Hynix, Inc.	9.594.266	1,66
	Korea, insgesamt	**9.594.266**	**1,66**
LUXEMBURG			
EUR 233.401	CVC Capital Partners PLC	2.998.509	0,52
	Luxemburg, insgesamt	**2.998.509**	**0,52**
NIEDERLANDE			
EUR 11.474	ASML Holding NV	14.796.206	2,56
	Niederlande, insgesamt	**14.796.206**	**2,56**
SPANIEN			
EUR 87.361	Industria de Diseno Textil SA	4.956.367	0,86
	Spanien, insgesamt	**4.956.367**	**0,86**
TAIWAN			
TWD 327.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	18.740.836	3,25
	Taiwan, insgesamt	**18.740.836**	**3,25**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
AUSTRALIEN			
AUD 834.006	ALS Ltd.	10.430.664	1,09
	Australien, insgesamt	**10.430.664**	**1,09**
BELGIEN			
EUR 288.943	Cenergy Holdings SA	5.466.801	0,57
	Belgien, insgesamt	**5.466.801**	**0,57**
KANADA			
CAD 275.801	Descartes Systems Group, Inc.	17.090.562	1,79
CAD 313.652	Finning International, Inc.	16.791.021	1,75
CAD 84.151	Methanex Corp.	4.337.987	0,45
	Kanada, insgesamt	**38.219.570**	**3,99**
DÄNEMARK			
DKK 73.883	FLSmidth & Co. AS	4.777.568	0,50
DKK 111.287	NKT AS	12.383.463	1,29
DKK 58.169	Ringkjoebing Landbobank AS	11.980.243	1,25
	Dänemark, insgesamt	**29.141.274**	**3,04**
FINNLAND			
EUR 165.510	Konecranes OYJ	4.624.349	0,48
	Finnland, insgesamt	**4.624.349**	**0,48**
FRANKREICH			
EUR 116.202	Gaztransport Et Technigaz SA	23.612.247	2,46
EUR 96.313	LISI SA	5.046.801	0,53
	Frankreich, insgesamt	**28.659.048**	**2,99**
DEUTSCHLAND			
EUR 95.348	Alzchem Group AG	16.209.160	1,69
EUR 542.701	flatexDEGIRO SE	15.955.409	1,67
EUR 86.424	JOST Werke SE	4.312.558	0,45
EUR 146.476	RENK Group AG	7.417.545	0,77
EUR 91.383	SUSS MicroTec SE	4.483.250	0,47
	Deutschland, insgesamt	**48.377.922**	**5,05**
JAPAN			
JPY 1.259.700	Anritsu Corp.	19.485.495	2,03
JPY 1.096.800	Asahi Intecc Co. Ltd.	20.259.542	2,11

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
JAPAN (Fortsetzung)			
JPY 2.505.800	Azbil Corp.	18.886.136	1,97
JPY 194.900	CKD Corp.	4.729.570	0,49
JPY 1.391.700	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	12.504.106	1,31
JPY 144.100	Japan Steel Works Ltd.	6.844.997	0,71
JPY 156.900	Kokusai Electric Corp.	4.541.410	0,47
JPY 332.600	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	14.992.949	1,56
JPY 257.700	Modec, Inc.	21.071.937	2,20
JPY 187.100	Niterra Co. Ltd.	7.581.261	0,79
JPY 255.300	Sanki Engineering Co. Ltd.	9.547.384	1,00
JPY 97.700	SWCC Corp.	6.763.964	0,71
JPY 165.200	Tokyo Ohka Kogyo Co. Ltd.	6.953.079	0,73
JPY 59.700	Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	4.592.061	0,48
	Japan, insgesamt	**158.753.891**	**16,56**
NORWEGEN			
NOK 1.110.630	Storebrand ASA	17.247.957	1,80
	Norwegen, insgesamt	**17.247.957**	**1,80**
SCHWEDEN			
SEK 762.205	Nordnet AB publ	21.179.800	2,21
	Schweden, insgesamt	**21.179.800**	**2,21**
SCHWEIZ			
CHF 123.469	Galenica AG	12.115.523	1,27
CHF 26.913	Huber & Suhner AG	5.104.414	0,53
	Schweiz, insgesamt	**17.219.937**	**1,80**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 1.191.482	Babcock International Group PLC	15.791.159	1,65
GBP 359.785	Clarkson PLC	18.982.873	1,98
GBP 87.776	Games Workshop Group PLC	17.781.444	1,86

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
IRLAND			
USD 78.802	Medtronic PLC	6.828.194	0,73
USD 82.513	TE Connectivity PLC	17.246.867	1,84
	Irland, insgesamt	**24.075.061**	**2,57**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
USD 19.857	Linde PLC	9.844.306	1,05
USD 86.247	TechnipFMC PLC	5.962.255	0,64
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**15.806.561**	**1,69**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 37.799	3M Co.	5.489.549	0,59
USD 34.681	Agilent Technologies, Inc.	3.952.940	0,42
USD 198.216	Alphabet, Inc. 'A'	56.998.993	6,10
USD 201.666	Amazon.com, Inc.	42.000.978	4,49
USD 32.160	American Tower Corp.	5.550.173	0,59
USD 107.106	Apple, Inc.	27.182.432	2,91
USD 58.027	Applied Materials, Inc.	19.833.048	2,12
USD 244.035	Bank of America Corp.	11.896.706	1,27
USD 116.737	Boston Scientific Corp.	7.325.247	0,78
USD 128.027	Bristol-Myers Squibb Co.	7.764.838	0,83
USD 94.730	Broadcom, Inc.	29.319.882	3,14
USD 99.394	BXP, Inc.	5.158.549	0,55
USD 9.247	CACI International, Inc.	5.029.166	0,54
USD 176.026	Charles Schwab Corp.	16.542.923	1,77
USD 149.007	Cisco Systems, Inc.	11.561.453	1,24
USD 93.544	Citigroup, Inc.	10.608.825	1,13
USD 202.071	Coca-Cola Co.	15.367.500	1,64
USD 13.933	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	5.439.583	0,58
USD 25.790	Eli Lilly & Co.	23.720.868	2,54
USD 137.151	Entergy Corp.	15.410.286	1,65
USD 78.381	EOG Resources, Inc.	11.331.541	1,21
USD 128.826	EQT Corp.	8.198.487	0,88
USD 74.180	General Motors Co.	5.526.410	0,59
USD 21.306	Goldman Sachs Group, Inc.	18.024.663	1,93

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 29.045	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	8.832.004	0,94
USD 89.208	Howmet Aerospace, Inc.	20.558.876	2,20
USD 29.397	Insmed, Inc.	4.806.997	0,51
USD 13.208	Insulet Corp.	2.771.567	0,30
USD 50.201	Intercontinental Exchange, Inc.	7.895.613	0,84
USD 26.053	Intuitive Surgical, Inc.	12.010.172	1,28
USD 66.834	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	5.018.565	0,54
USD 28.219	Lowe's Cos., Inc.	6.667.585	0,71
USD 69.196	Marvell Technology, Inc.	6.853.864	0,73
USD 30.791	Mastercard, Inc. 'A'	15.385.031	1,65
USD 45.783	Meta Platforms, Inc. 'A'	26.193.828	2,80
USD 28.474	Micron Technology, Inc.	9.619.656	1,03
USD 151.023	Microsoft Corp.	55.904.184	5,98
USD 53.941	Morgan Stanley	8.877.070	0,95
USD 104.733	NIKE, Inc.	5.531.997	0,59
USD 477.785	NVIDIA Corp.	83.325.704	8,91
USD 33.259	Palo Alto Networks, Inc.	5.332.083	0,57
USD 15.498	Parker-Hannifin Corp.	13.874.430	1,48
USD 268.145	Permian Resources Corp.	5.716.851	0,61
USD 94.438	Procter & Gamble Co.	13.640.625	1,46
USD 80.164	Prologis, Inc.	10.596.078	1,13
USD 92.582	Public Service Enterprise Group, Inc.	7.494.513	0,80
USD 45.800	Republic Services, Inc.	10.031.116	1,07
USD 19.803	S&P Global, Inc.	8.423.008	0,90
USD 26.533	Salesforce, Inc.	4.952.915	0,53
USD 25.270	Seagate Technology Holdings PLC	9.899.775	1,06
USD 47.721	ServiceNow, Inc.	4.989.231	0,53
USD 12.590	Synopsys, Inc.	4.991.683	0,53
USD 57.413	Take-Two Interactive Software, Inc.	11.339.067	1,21
USD 8.707	Tesla, Inc.	3.236.827	0,35
USD 13.403	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6.587.977	0,71
USD 88.903	TJX Cos., Inc.	14.197.809	1,52
USD 122.035	TransUnion	8.443.602	0,90

CT (Lux) American

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 679.048.234)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) American Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

(Gesamtkosten: USD 275.345.501)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
KANADA			
USD 341.344	Gildan Activewear, Inc.	18.995.794	1,09
USD 2.034.992	Lightspeed Commerce, Inc.	18.233.528	1,05
USD 2.401.335	Lionsgate Studios Corp.	23.028.803	1,33
USD 4.470.611	Lithium Americas Corp.	17.658.913	1,02
USD 146.661	Methanex Corp.	8.732.196	0,50
USD 701.462	Uranium Energy Corp.	9.469.737	0,55
	Kanada, insgesamt	**96.118.971**	**5,54**
IRLAND			
USD 184.776	Jazz Pharmaceuticals PLC	34.931.903	2,02
	Irland, insgesamt	**34.931.903**	**2,02**
NORWEGEN			
USD 4.896.155	Nordic American Tankers Ltd.	28.691.468	1,66
	Norwegen, insgesamt	**28.691.468**	**1,66**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
USD 580.419	Marex Group PLC	25.875.079	1,49
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**25.875.079**	**1,49**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 889.460	ABM Industries, Inc.	34.261.999	1,98
USD 487.988	Advance Auto Parts, Inc.	25.741.367	1,48
USD 555.024	AES Corp.	7.820.288	0,45
USD 143.978	Apogee Enterprises, Inc.	4.829.022	0,28
USD 693.697	Atlantic Union Bankshares Corp.	24.792.731	1,43
USD 737.952	Avient Corp.	26.787.658	1,54
USD 2.222.046	Brixmor Property Group, Inc.	63.994.925	3,69
USD 483.121	Cargurus, Inc.	16.450.270	0,95
USD 301.426	Carriage Services, Inc.	13.763.111	0,79
USD 167.582	Casella Waste Systems, Inc.	13.295.956	0,77
USD 309.738	Champion Homes, Inc.	23.035.215	1,33

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 228.718	Construction Partners, Inc.	25.415.144	1,47
USD 6.018.578	Empire State Realty Trust, Inc.	31.296.606	1,80
USD 753.660	Energy Fuels, Inc.	13.754.295	0,79
USD 2.761.541	Energy Recovery, Inc.	27.808.718	1,60
USD 2.345.154	Figs, Inc.	34.637.925	2,00
USD 662.146	First Bancorp/Southern Pines NC	37.311.927	2,15
USD 573.053	FormFactor, Inc.	55.580.410	3,21
USD 566.982	Freshpet, Inc.	33.429.259	1,93
USD 67.327	Generac Holdings, Inc.	13.150.983	0,76
USD 302.820	Glaukos Corp.	32.601.601	1,88
USD 129.241	Hanover Insurance Group, Inc.	22.403.927	1,29
USD 474.764	Helmerich & Payne, Inc.	17.105.747	0,99
USD 131.238	Herc Holdings, Inc.	13.064.743	0,75
USD 323.371	Ichor Holdings Ltd.	15.072.322	0,87
USD 244.002	IDACORP, Inc.	34.884.966	2,01
USD 284.393	Impinj, Inc.	29.207.161	1,68
USD 108.345	Installed Building Products, Inc.	28.727.677	1,66
USD 155.700	JBT Marel Corp.	19.909.359	1,15
USD 1.084.066	Lazard, Inc.	46.051.124	2,66
USD 170.040	Lear Corp.	20.588.443	1,19
USD 300.599	LendingTree, Inc.	12.889.685	0,74
USD 1.290.046	Life Time Group Holdings, Inc.	34.753.839	2,00
USD 828.783	Liquidity Services, Inc.	25.335.896	1,46
USD 1.055.072	Matthews International Corp.	27.241.959	1,57
USD 270.227	Middleby Corp.	35.826.696	2,07
USD 633.357	Moelis & Co.	36.101.349	2,08
USD 1.176.700	NOV, Inc.	22.133.727	1,28
USD 3.441.714	NPK International, Inc.	49.870.436	2,88
USD 154.364	Ollie's Bargain Outlet Holdings, Inc.	14.207.663	0,82
USD 3.025.957	Personalis, Inc.	19.275.346	1,11
USD 1.518.988	Progyny, Inc.	25.792.416	1,49
USD 1.540.014	Quanex Building Products Corp.	27.674.052	1,60
USD 1.522.127	Quanterix Corp.	5.357.887	0,31

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 676.010	Quantum Computing, Inc.	4.630.669	0,27
USD 784.108	Scotts Miracle-Gro Co.	47.681.607	2,75
USD 474.038	Serve Robotics, Inc.	4.000.881	0,23
USD 1.417.604	Sirius XM Holdings, Inc.	32.718.300	1,89
USD 110.258	SiTime Corp.	38.077.600	2,20
USD 1.844.713	Six Flags Entertainment Corp.	32.743.656	1,89
USD 244.486	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	13.815.904	0,80
USD 1.107.046	Starwood Property Trust, Inc.	19.063.332	1,10
USD 113.786	Structure Therapeutics, Inc.	5.484.485	0,32
USD 780.645	Teradata Corp.	20.007.931	1,15
USD 2.411.519	TETRA Technologies, Inc.	20.546.142	1,18
USD 953.036	Viking Therapeutics, Inc.	31.011.791	1,79
USD 688.755	Voya Financial, Inc.	47.055.742	2,71
USD 483.283	WaterBridge Infrastructure LLC	12.947.152	0,75
USD 1.117.251	Xometry, Inc.	45.628.531	2,63
USD 467.224	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	20.950.324	1,21
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**1.539.599.877**	**88,81**
Aktien, insgesamt		**1.725.217.298**	**99,52**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**1.725.217.298**	**99,52**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
USD 2.911.681	BlackRock ICS U.S. Dollar Liquidity Fund	2.911.681	0,17
	Irland, insgesamt	**2.911.681**	**0,17**
Fonds, insgesamt		**2.911.681**	**0,17**
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		**2.911.681**	**0,17**
Wert der Anlagen, insgesamt		**1.728.128.979**	**99,69**
(Gesamtkosten: USD 1.738.022.017)			

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
AUSTRALIEN			
AUD 132.665	ANZ Group Holdings Ltd.	3.300.391	3,20
AUD 3.760	CSL Ltd.	367.953	0,36
AUD 25.796	Goodman Group	458.314	0,44
AUD 66.111	Northern Star Resources Ltd.	948.197	0,92
AUD 78.674	Origin Energy Ltd.	670.538	0,65
AUD 108.225	QBE Insurance Group Ltd.	1.580.473	1,53
AUD 21.687	Rio Tinto Ltd.	2.434.952	2,36
	Australien, insgesamt	**9.760.818**	**9,46**
CHINA			
HKD 10.440	Bilibili, Inc.	235.480	0,23
HKD 2.977.000	China Construction Bank Corp.	3.215.497	3,12
HKD 387.500	China Hongqiao Group Ltd.	1.751.543	1,70
HKD 729.000	CMOC Group Ltd.	1.537.393	1,49
CNY 25.977	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1.526.175	1,48
CNY 18.340	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	545.669	0,53
CNY 96.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	800.969	0,78
HKD 43.400	NetEase, Inc.	964.118	0,93
HKD 203.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.573.064	1,53
HKD 77.400	Tencent Holdings Ltd.	4.874.996	4,73
HKD 217.000	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	932.604	0,90
HKD 78.600	Xiaomi Corp.	323.859	0,31
	China, insgesamt	**18.281.367**	**17,73**
HONGKONG			
HKD 210.000	AIA Group Ltd.	2.313.155	2,24
HKD 175.928	Alibaba Group Holding Ltd.	2.736.440	2,65
HKD 195.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.075.138	1,04
HKD 369.316	China Resources Land Ltd.	1.361.955	1,32
HKD 258.000	CK Asset Holdings Ltd.	1.473.440	1,43

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
HONGKONG (Fortsetzung)			
USD 4.723	Futu Holdings Ltd.	645.917	0,63
HKD 104.500	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.740.625	1,69
	Hongkong, insgesamt	**11.346.670**	**11,00**
INDIEN			
INR 65.381	Bajaj Finance Ltd.	565.498	0,55
INR 61.727	Bharti Airtel Ltd.	1.187.734	1,15
INR 116.323	Eternal Ltd.	291.129	0,28
INR 137.128	HDFC Bank Ltd.	1.097.419	1,07
INR 96.980	Hindustan Zinc Ltd.	534.858	0,52
INR 146.255	ICICI Bank Ltd.	1.905.177	1,85
INR 67.398	Infosys Ltd.	919.506	0,89
INR 15.184	Larsen & Toubro Ltd.	575.249	0,56
INR 21.795	Mahindra & Mahindra Ltd.	700.156	0,68
INR 44.217	Max Healthcare Institute Ltd.	457.840	0,44
INR 38.842	Phoenix Mills Ltd.	622.374	0,60
INR 74.194	Reliance Industries Ltd.	1.081.168	1,05
	Indien, insgesamt	**9.938.108**	**9,64**
INDONESIEN			
IDR 1.929.700	Bank Central Asia Tbk PT	738.957	0,72
	Indonesien, insgesamt	**738.957**	**0,72**
IRLAND			
USD 2.270	PDD Holdings, Inc.	231.949	0,23
	Irland, insgesamt	**231.949**	**0,23**
KOREA			
KRW 1.200	Doosan Co. Ltd.	867.505	0,84
KRW 6.419	HD Hyundai Co. Ltd.	1.027.847	1,00
KRW 1.081	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	621.783	0,60
KRW 960	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	297.274	0,29
KRW 16.528	KB Financial Group, Inc.	1.575.779	1,53
KRW 6.535	Samsung C&T Corp.	1.140.744	1,10
KRW 2.593	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	730.980	0,71

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 71.949.896)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
IRLAND			
USD 27.365	Eaton Corp. PLC	9.787.640	1,52
USD 50.840	TE Connectivity PLC	10.626.577	1,65
	Irland, insgesamt	**20.414.217**	**3,17**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 49.084	Abbott Laboratories	5.039.454	0,78
USD 30.373	AbbVie, Inc.	6.605.824	1,02
USD 70.192	Alphabet, Inc. 'A'	20.184.412	3,13
USD 55.825	Alphabet, Inc. 'C'	16.013.959	2,49
USD 151.921	Amazon.com, Inc.	31.640.587	4,91
USD 17.496	Aon PLC	5.647.359	0,88
USD 153.845	Apple, Inc.	39.044.323	6,06
USD 23.710	Applied Materials, Inc.	8.103.841	1,26
USD 177.294	Bank of America Corp.	8.643.082	1,34
USD 28.168	Berkshire Hathaway, Inc.	13.498.106	2,09
USD 9.443	Blackrock, Inc.	9.081.428	1,41
USD 43.875	Block, Inc.	2.640.398	0,41
USD 38.620	Boston Scientific Corp.	2.423.405	0,38
USD 58.589	Broadcom, Inc.	18.133.881	2,81
USD 4.561	CACI International, Inc.	2.480.591	0,38
USD 126.475	Carrier Global Corp.	7.121.807	1,11
USD 30.149	Charles Schwab Corp.	2.833.403	0,44
USD 58.346	Chevron Corp.	12.071.787	1,87
USD 21.659	Cigna Group	5.777.538	0,90
USD 82.752	ConocoPhillips	10.923.264	1,70
USD 27.706	Dell Technologies, Inc.	4.547.386	0,71
USD 18.690	DoorDash, Inc.	2.806.304	0,44
USD 57.964	DTE Energy Co.	8.475.496	1,32
USD 129.024	eBay, Inc.	11.743.764	1,82
USD 16.014	Eli Lilly & Co.	14.729.197	2,29
USD 55.545	EOG Resources, Inc.	8.030.141	1,25
USD 9.528	Equinix, Inc.	9.339.727	1,45
USD 7.847	GE Vernova, Inc.	6.849.646	1,06
USD 13.554	General Electric Co.	3.846.219	0,60
USD 33.197	Henry Schein, Inc.	2.446.619	0,38
USD 22.627	Intercontinental Exchange, Inc.	3.558.775	0,55
USD 48.346	International Flavors & Fragrances, Inc.	3.507.502	0,54

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 7.290	Intuit, Inc.	3.152.050	0,49
USD 22.908	IQVIA Holdings, Inc.	3.906.730	0,61
USD 32.166	Jacobs Solutions, Inc.	4.094.088	0,64
USD 24.354	JPMorgan Chase & Co.	7.163.973	1,11
USD 28.350	Lam Research Corp.	6.057.261	0,94
USD 48.284	Marvell Technology, Inc.	4.782.530	0,74
USD 12.867	Mastercard, Inc. 'A'	6.429.125	1,00
USD 28.068	Meta Platforms, Inc. 'A'	16.058.545	2,49
USD 6.647	Micron Technology, Inc.	2.245.622	0,35
USD 107.250	Microsoft Corp.	39.700.732	6,16
USD 39.317	Morgan Stanley	6.470.399	1,00
USD 122.536	Netflix, Inc.	11.781.836	1,83
USD 11.093	NIKE, Inc.	585.932	0,09
USD 302.869	NVIDIA Corp.	52.820.354	8,20
USD 37.471	Okta, Inc.	2.949.342	0,46
USD 49.229	PACCAR, Inc.	5.685.950	0,88
USD 29.756	Palo Alto Networks, Inc.	4.770.482	0,74
USD 2.994	Parker-Hannifin Corp.	2.680.349	0,42
USD 47.181	PepsiCo, Inc.	7.326.737	1,14
USD 85.650	Public Service Enterprise Group, Inc.	6.933.368	1,08
USD 29.666	PulteGroup, Inc.	3.489.018	0,54
USD 6.444	S&P Global, Inc.	2.740.891	0,42
USD 11.032	Salesforce, Inc.	2.059.343	0,32
USD 59.807	Stanley Black & Decker, Inc.	4.249.885	0,66
USD 76.648	Starbucks Corp.	6.866.894	1,07
USD 9.693	Synopsys, Inc.	3.843.081	0,60
USD 12.172	Take-Two Interactive Software, Inc.	2.403.970	0,37
USD 23.423	Tapestry, Inc.	3.305.220	0,51
USD 18.718	Tesla, Inc.	6.958.417	1,08
USD 54.666	Texas Instruments, Inc.	10.612.857	1,65
USD 14.836	Thermo Fisher Scientific, Inc.	7.292.339	1,13
USD 193.941	Verizon Communications, Inc.	9.735.838	1,51
USD 19.965	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	8.915.171	1,38
USD 36.998	Visa, Inc. 'A'	11.182.276	1,74

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
IRLAND			
USD 19.664	Allegion PLC	2.856.983	1,55
USD 16.328	Aptiv PLC	1.133.816	0,61
USD 10.612	TE Connectivity PLC	2.218.120	1,20
	Irland, insgesamt	**6.208.919**	**3,36**
NIEDERLANDE			
USD 259	Argenx SE	189.135	0,10
	Niederlande, insgesamt	**189.135**	**0,10**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
USD 32.214	Pentair PLC	2.806.161	1,52
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**2.806.161**	**1,52**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 5.990	AbbVie, Inc.	1.302.765	0,70
USD 12.653	Adobe, Inc.	3.075.691	1,66
USD 44.913	AES Corp.	632.824	0,34
USD 2.244	Align Technology, Inc.	384.689	0,21
USD 10.800	Allstate Corp.	2.239.272	1,21
USD 44.757	Alphabet, Inc. 'A'	12.870.323	6,95
USD 19.226	Amazon.com, Inc.	4.004.199	2,16
USD 2.220	Amgen, Inc.	781.107	0,42
USD 60.128	Apple, Inc.	15.259.885	8,24
USD 23.700	Arista Networks, Inc.	2.909.886	1,57
USD 3.926	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	221.780	0,12
USD 703	Booking Holdings, Inc.	2.959.855	1,60
USD 66.014	Bristol-Myers Squibb Co.	4.003.749	2,16
USD 13.235	Broadcom, Inc.	4.096.365	2,21
USD 13.853	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2.250.835	1,22
USD 5.506	Cboe Global Markets, Inc.	1.547.571	0,84
USD 8.466	Centene Corp.	277.177	0,15
USD 21.622	CF Industries Holdings, Inc.	2.807.400	1,52
USD 12.204	Charles River Laboratories International, Inc.	2.105.190	1,14
USD 18.258	Chevron Corp.	3.777.580	2,04
USD 12.038	Cisco Systems, Inc.	934.028	0,50
USD 16.270	Citigroup, Inc.	1.845.181	1,00

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 25.758	Colgate-Palmolive Co.	2.195.354	1,19
USD 101.821	Conagra Brands, Inc.	1.600.626	0,86
USD 41.904	Delta Air Lines, Inc.	2.785.778	1,50
USD 17.720	Edison International	1.296.750	0,70
USD 1.118	EMCOR Group, Inc.	825.431	0,45
USD 2.851	Equinix, Inc.	2.794.664	1,51
USD 36.275	Exelon Corp.	1.778.201	0,96
USD 4.044	Expedia Group, Inc.	933.719	0,50
USD 1.261	FedEx Corp.	449.143	0,24
USD 1.603	General Electric Co.	454.883	0,25
USD 5.565	General Motors Co.	414.593	0,22
USD 16.461	Host Hotels & Resorts, Inc.	315.393	0,17
USD 1.959	Insmed, Inc.	320.336	0,17
USD 41.616	Invesco Ltd.	1.010.853	0,55
USD 5.654	IQVIA Holdings, Inc.	964.233	0,52
USD 8.043	Keysight Technologies, Inc.	2.271.102	1,23
USD 6.894	Mastercard, Inc. 'A'	3.444.656	1,86
USD 2.683	McKesson Corp.	2.321.761	1,25
USD 10.715	Meta Platforms, Inc. 'A'	6.130.373	3,31
USD 23.833	Microsoft Corp.	8.822.262	4,77
USD 23.468	Molson Coors Beverage Co.	1.010.532	0,55
USD 9.867	Monster Beverage Corp.	714.963	0,39
USD 1.939	Morgan Stanley	319.101	0,17
USD 35.082	Nasdaq, Inc.	2.978.111	1,61
USD 18.954	Newmont Corp.	2.051.770	1,11
USD 98.298	NVIDIA Corp.	17.143.171	9,26
USD 98.024	PG&E Corp.	1.722.282	0,93
USD 21.647	Procter & Gamble Co.	3.126.693	1,69
USD 3.460	Prudential Financial, Inc.	338.007	0,18
USD 12.961	QUALCOMM, Inc.	1.669.118	0,90
USD 7.051	Ralph Lauren Corp.	2.425.473	1,31
USD 674	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	520.759	0,28
USD 2.152	Rockwell Automation, Inc.	772.310	0,42
USD 10.808	Ross Stores, Inc.	2.341.337	1,26
USD 6.439	S&P Global, Inc.	2.738.764	1,48
USD 9.950	Salesforce, Inc.	1.857.367	1,00
USD 4.171	ServiceNow, Inc.	436.078	0,24
USD 5.449	Snap-on, Inc.	1.979.186	1,07

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 154.413.453)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Pan European Equities*

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

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

CT (Lux) Pan European Equities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
SCHWEIZ (Fortsetzung)			
CHF 30.382	Helvetia Baloise Holding AG	6.740.251	1,32
CHF 96.541	Holcim AG	6.769.391	1,33
CHF 9.810	Lonza Group AG	5.348.692	1,05
CHF 91.175	Nestle SA	7.722.571	1,52
CHF 188.005	Novartis AG	24.542.075	4,82
CHF 35.425	Roche Holding AG	12.041.092	2,37
CHF 68.393	SGS SA	6.212.508	1,22
	Schweiz, insgesamt	**74.491.189**	**14,63**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 288.894	3i Group PLC	8.061.023	1,58
GBP 102.994	AstraZeneca PLC	17.316.164	3,40
GBP 460.931	BAE Systems PLC	11.605.839	2,28
GBP 3.794.031	BT Group PLC	9.140.521	1,80
GBP 101.260	Endeavour Mining PLC	5.168.812	1,02
GBP 2.240.204	Marks & Spencer Group PLC	8.696.838	1,71
GBP 1.626.915	NatWest Group PLC	10.300.659	2,02
GBP 752.684	Rolls-Royce Holdings PLC	9.751.627	1,92
GBP 494.696	Shell PLC	20.286.315	3,98
GBP 420.679	SSE PLC	12.494.134	2,45
GBP 426.010	Standard Chartered PLC	7.581.727	1,49
GBP 1.696.816	Tesco PLC	9.187.676	1,80
GBP 208.073	Weir Group PLC	6.663.178	1,31
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**136.254.513**	**26,76**
Aktien, insgesamt		**502.883.507**	**98,75**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**502.883.507**	**98,75**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts[1]
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren			
Fonds			
IRLAND			
EUR 124.707	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	13.496.159	2,65
	Irland, insgesamt	**13.496.159**	**2,65**
Fonds, insgesamt		**13.496.159**	**2,65**
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		**13.496.159**	**2,65**
Wert der Anlagen, insgesamt		**516.379.666**	**101,40**
(Gesamtkosten: EUR 426.369.598)			

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

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

CT (Lux) Pan European Focus

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 50.351	Erste Group Bank AG	4.657.467	1,56
	Österreich, insgesamt	**4.657.467**	**1,56**
BELGIEN			
EUR 152.720	Anheuser-Busch InBev SA	9.120.438	3,06
EUR 8.445	UCB SA	2.183.033	0,73
	Belgien, insgesamt	**11.303.471**	**3,79**
DÄNEMARK			
DKK 19.303	DSV AS	3.954.899	1,33
	Dänemark, insgesamt	**3.954.899**	**1,33**
FINNLAND			
EUR 440.289	Nokia OYJ	2.992.204	1,00
	Finnland, insgesamt	**2.992.204**	**1,00**
FRANKREICH			
EUR 33.533	Air Liquide SA	5.966.192	2,00
EUR 114.279	Engie SA	3.166.671	1,06
EUR 23.482	EssilorLuxottica SA	4.658.829	1,56
EUR 95.839	Legrand SA	12.621.996	4,24
EUR 50.418	Safran SA	14.086.789	4,73
	Frankreich, insgesamt	**40.500.477**	**13,59**
DEUTSCHLAND			
EUR 239.581	Bayer AG	9.435.898	3,17
EUR 15.347	Deutsche Boerse AG	3.853.632	1,29
EUR 66.429	Deutsche Telekom AG	2.122.407	0,71
EUR 43.398	Heidelberg Materials AG	7.740.033	2,60
EUR 348.918	Infineon Technologies AG	13.258.884	4,45
EUR 65.370	Siemens Energy AG	9.298.882	3,12
	Deutschland, insgesamt	**45.709.736**	**15,34**
GRIECHENLAND			
EUR 297.531	National Bank of Greece SA	3.937.823	1,32
	Griechenland, insgesamt	**3.937.823**	**1,32**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
ITALIEN			
EUR 874.218	BPER Banca SpA	9.734.417	3,27
EUR 417.589	FinecoBank Banca Fineco SpA	7.907.048	2,65
	Italien, insgesamt	**17.641.465**	**5,92**
NIEDERLANDE			
EUR 21.686	ASM International NV	13.813.982	4,63
EUR 14.129	ASML Holding NV	15.813.177	5,31
	Niederlande, insgesamt	**29.627.159**	**9,94**
NORWEGEN			
NOK 285.885	DNB Bank ASA	7.672.152	2,58
	Norwegen, insgesamt	**7.672.152**	**2,58**
SPANIEN			
EUR 585.627	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	10.687.693	3,58
EUR 1.055.435	CaixaBank SA	10.728.497	3,60
EUR 241.039	Iberdrola SA	4.759.315	1,60
	Spanien, insgesamt	**26.175.505**	**8,78**
SCHWEDEN			
SEK 405.239	Atlas Copco AB 'A'	6.023.495	2,02
SEK 445.258	Sandvik AB	14.498.280	4,87
	Schweden, insgesamt	**20.521.775**	**6,89**
SCHWEIZ			
CHF 39.286	Cie Financiere Richemont SA	5.879.002	1,97
GBP 228.043	Coca-Cola HBC AG	11.081.912	3,72
CHF 31.264	Novartis AG	4.081.186	1,37
CHF 8.287	VAT Group AG	4.330.345	1,46
	Schweiz, insgesamt	**25.372.445**	**8,52**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 96.027	AstraZeneca PLC	16.144.817	5,42
GBP 282.336	GSK PLC	6.669.510	2,24
GBP 43.813	London Stock Exchange Group PLC	4.444.784	1,49
GBP 29.244	Next PLC	4.242.313	1,42

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP 63.163	Reckitt Benckiser Group PLC	3.678.136	1,24
GBP 1.200.335	Rolls-Royce Holdings PLC	15.551.306	5,22
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**50.730.866**	**17,03**
Aktien, insgesamt		**290.797.444**	**97,59**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**290.797.444**	**97,59**
Wert der Anlagen, insgesamt		**290.797.444**	**97,59**
(Gesamtkosten: EUR 275.903.964)			

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 35.000	ASTA Energy Solutions AG	1.365.000	0,75
EUR 7.949	BAWAG Group AG	1.029.395	0,57
EUR 15.589	DO & Co. AG	2.525.418	1,39
EUR 79.091	Wienerberger AG	1.801.693	0,99
	Österreich, insgesamt	**6.721.506**	**3,70**
BELGIEN			
EUR 54.859	Cenergy Holdings SA	1.037.932	0,57
EUR 68.472	Warehouses De Pauw CVA	1.528.295	0,84
	Belgien, insgesamt	**2.566.227**	**1,41**
DÄNEMARK			
DKK 20.438	FLSmidth & Co. AS	1.321.602	0,73
DKK 17.811	NKT AS	1.981.919	1,09
DKK 12.866	Per Aarsleff Holding AS	1.279.287	0,70
	Dänemark, insgesamt	**4.582.808**	**2,52**
FINNLAND			
EUR 22.067	Hiab OYJ	892.389	0,49
EUR 46.719	Konecranes OYJ	1.305.329	0,72
EUR 23.272	Vaisala OYJ	1.027.459	0,56
EUR 40.099	Valmet OYJ	977.213	0,54
	Finnland, insgesamt	**4.202.390**	**2,31**
FRANKREICH			
EUR 150.411	Elis SA	3.651.979	2,01
EUR 19.183	Exosens SAS	1.174.000	0,65
EUR 10.961	Gaztransport Et Technigaz SA	2.227.275	1,23
EUR 39.616	LISI SA	2.075.878	1,14
EUR 33.350	Nexans SA	3.831.915	2,11
EUR 102.279	SCOR SE	3.125.646	1,72
EUR 89.657	SPIE SA	3.840.906	2,12
EUR 107.046	Technip Energies NV	3.915.743	2,16
EUR 50.217	Vallourec SACA	1.092.220	0,60
EUR 6.888	Virbac SACA	2.441.796	1,34
	Frankreich, insgesamt	**27.377.358**	**15,08**
DEUTSCHLAND			
EUR 8.447	Alzchem Group AG	1.435.990	0,79
EUR 24.537	Bilfinger SE	2.404.626	1,32

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 114.460	Deutz AG	966.042	0,53
EUR 113.323	flatexDEGIRO SE	3.331.696	1,83
EUR 16.245	JOST Werke SE	810.626	0,45
EUR 1.807	KSB SE & Co. KGaA	1.651.598	0,91
EUR 31.711	Nordex SE	1.444.119	0,80
EUR 30.052	PVA TePla AG	884.731	0,49
EUR 29.664	RENK Group AG	1.502.185	0,83
EUR 44.346	SUSS MicroTec SE	2.175.615	1,20
EUR 103.796	Tonies SE	1.056.643	0,58
EUR 57.799	Vincorion SE	938.078	0,52
	Deutschland, insgesamt	**18.601.949**	**10,25**
GRIECHENLAND			
EUR 251.945	Alpha Bank SA	798.666	0,44
EUR 117.366	Piraeus Bank SA	819.919	0,45
	Griechenland, insgesamt	**1.618.585**	**0,89**
IRLAND			
EUR 1.313.057	Cairn Homes PLC	2.757.420	1,52
EUR 230.258	Glanbia PLC	3.902.873	2,15
EUR 358.886	Irish Continental Group PLC	2.275.337	1,25
EUR 341.290	Permanent TSB Group Holdings PLC	996.567	0,55
EUR 989.643	Uniphar PLC	3.760.643	2,07
	Irland, insgesamt	**13.692.840**	**7,54**
ITALIEN			
EUR 19.921	Buzzi SpA	858.197	0,47
EUR 41.808	Carel Industries SpA	921.866	0,51
EUR 64.376	De' Longhi SpA	1.929.993	1,06
EUR 949.366	Hera SpA	3.770.882	2,08
EUR 88.298	Intercos SpA	1.094.895	0,60
EUR 11.771	Reply SpA	950.508	0,53
EUR 7.737	SOL SpA	455.709	0,25
	Italien, insgesamt	**9.982.050**	**5,50**
NIEDERLANDE			
EUR 163.131	CTP NV	2.349.086	1,29
EUR 39.475	Van Lanschot Kempen NV	2.242.180	1,24
	Niederlande, insgesamt	**4.591.266**	**2,53**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*
Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 8.964	BAWAG Group AG	1.160.838	0,57
EUR 17.289	DO & Co. AG	2.800.818	1,37
EUR 89.133	Wienerberger AG	2.030.450	0,99
	Österreich, insgesamt	**5.992.106**	**2,93**
BELGIEN			
EUR 59.391	Cenergy Holdings SA	1.123.678	0,55
EUR 77.627	Warehouses De Pauw CVA	1.732.634	0,84
	Belgien, insgesamt	**2.856.312**	**1,39**
DÄNEMARK			
DKK 23.207	FLSmidth & Co. AS	1.500.657	0,73
DKK 26.871	NKT AS	2.990.071	1,46
DKK 14.586	Per Aarsleff Holding AS	1.450.309	0,71
	Dänemark, insgesamt	**5.941.037**	**2,90**
FINNLAND			
EUR 24.784	Hiab OYJ	1.002.265	0,49
EUR 69.504	Konecranes OYJ	1.941.942	0,95
EUR 45.313	Valmet OYJ	1.104.278	0,54
	Finnland, insgesamt	**4.048.485**	**1,98**
FRANKREICH			
EUR 255.814	Elis SA	6.211.164	3,04
EUR 22.980	Exosens SAS	1.406.376	0,69
EUR 12.027	Gaztransport Et Technigaz SA	2.443.887	1,19
EUR 44.605	LISI SA	2.337.302	1,14
EUR 38.059	Nexans SA	4.372.979	2,14
EUR 115.338	SCOR SE	3.524.729	1,72
EUR 102.231	SPIE SA	4.379.576	2,14
EUR 120.950	Technip Energies NV	4.424.351	2,16
EUR 56.737	Vallourec SACA	1.234.030	0,60
EUR 7.690	Virbac SACA	2.726.105	1,33
	Frankreich, insgesamt	**33.060.499**	**16,15**
DEUTSCHLAND			
EUR 9.507	Alzchem Group AG	1.616.190	0,79
EUR 27.817	Bilfinger SE	2.726.066	1,33
EUR 14.254	CTS Eventim AG & Co. KGaA	707.854	0,34
EUR 130.023	Deutz AG	1.097.394	0,54

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			
EUR 125.440	flatexDEGIRO SE	3.687.936	1,80
EUR 18.452	JOST Werke SE	920.755	0,45
EUR 1.221	KSB SE & Co. KGaA	1.115.994	0,54
EUR 34.646	Nordex SE	1.577.779	0,77
EUR 34.773	PVA TePla AG	1.023.717	0,50
EUR 31.456	RENK Group AG	1.592.932	0,78
EUR 47.585	SUSS MicroTec SE	2.334.520	1,14
EUR 113.955	Tonies SE	1.160.062	0,57
EUR 65.172	Vincorion SE	1.057.741	0,52
	Deutschland, insgesamt	**20.618.940**	**10,07**
GRIECHENLAND			
EUR 744.056	Alpha Bank SA	2.358.657	1,15
EUR 371.740	Piraeus Bank SA	2.596.976	1,27
	Griechenland, insgesamt	**4.955.633**	**2,42**
IRLAND			
EUR 1.480.716	Cairn Homes PLC	3.109.503	1,52
EUR 260.261	Glanbia PLC	4.411.424	2,15
EUR 389.438	Irish Continental Group PLC	2.469.037	1,21
EUR 364.416	Permanent TSB Group Holdings PLC	1.064.095	0,52
EUR 1.118.595	Uniphar PLC	4.250.661	2,08
	Irland, insgesamt	**15.304.720**	**7,48**
ITALIEN			
EUR 33.878	Buzzi SpA	1.459.464	0,71
EUR 38.981	Carel Industries SpA	859.531	0,42
EUR 72.799	De' Longhi SpA	2.182.514	1,07
EUR 1.073.071	Hera SpA	4.262.238	2,08
EUR 100.268	Intercos SpA	1.243.323	0,61
EUR 12.751	Reply SpA	1.029.643	0,50
EUR 8.697	SOL SpA	512.254	0,25
	Italien, insgesamt	**11.548.967**	**5,64**
NIEDERLANDE			
EUR 208.972	CTP NV	3.009.197	1,47
EUR 45.167	Van Lanschot Kempen NV	2.565.485	1,25
	Niederlande, insgesamt	**5.574.682**	**2,72**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
NORWEGEN			
NOK 42.413	Salmar ASA	2.135.100	1,04
NOK 277.389	Storebrand ASA	4.307.820	2,11
	Norwegen, insgesamt	**6.442.920**	**3,15**
PORTUGAL			
EUR 103.900	Galp Energia SGPS SA	2.182.939	1,07
	Portugal, insgesamt	**2.182.939**	**1,07**
SPANIEN			
EUR 84.517	Fluidra SA	1.670.901	0,82
EUR 101.009	Merlin Properties Socimi SA	1.406.045	0,69
EUR 20.255	Viscofan SA	1.219.351	0,59
	Spanien, insgesamt	**4.296.297**	**2,10**
SCHWEDEN			
SEK 160.919	Hexpol AB	1.050.446	0,51
SEK 77.564	Nordnet AB publ	2.155.312	1,05
SEK 302.067	SSAB AB	2.021.643	0,99
	Schweden, insgesamt	**5.227.401**	**2,55**
SCHWEIZ			
CHF 2.879	Burckhardt Compression Holding AG	1.467.719	0,72
CHF 4.929	Cicor Technologies Ltd.	622.879	0,31
CHF 7.448	Comet Holding AG	1.988.600	0,97
CHF 20.720	Galenica AG	2.033.171	0,99
CHF 7.923	Huber & Suhner AG	1.502.704	0,73
CHF 6.477	Kardex Holding AG	1.650.993	0,81
CHF 61.289	R&S Group Holding AG	1.357.050	0,66
	Schweiz, insgesamt	**10.623.116**	**5,19**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 491.674	Ashmore Group PLC	1.189.598	0,58
GBP 60.656	Avon Technologies PLC	1.151.003	0,56
GBP 176.460	Babcock International Group PLC	2.338.691	1,14
GBP 436.187	Breedon Group PLC	1.487.671	0,73

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			
GBP 440.871	Bridgepoint Group PLC	1.159.523	0,57
GBP 469.997	Chemring Group PLC	2.732.604	1,33
GBP 32.802	Clarkson PLC	1.730.690	0,85
GBP 107.055	Cohort PLC	1.487.454	0,73
GBP 689.088	Convatec Group PLC	1.698.785	0,83
GBP 53.381	Croda International PLC	1.719.820	0,84
GBP 328.378	CVS Group PLC	4.201.785	2,05
GBP 203.156	DiscoverIE Group PLC	1.250.921	0,61
GBP 22.504	Endeavour Mining PLC	1.148.716	0,56
GBP 44.787	Genus PLC	1.214.838	0,59
GBP 59.264	ICG PLC	1.030.985	0,50
GBP 195.017	IG Group Holdings PLC	3.196.196	1,56
GBP 65.684	IMI PLC	1.901.946	0,93
GBP 61.671	Keller Group PLC	1.356.602	0,66
GBP 1.730.122	LondonMetric Property PLC	3.593.944	1,76
GBP 1.347.830	Moonpig Group PLC	3.231.745	1,58
GBP 2.445.653	Quilter PLC	4.887.165	2,39
GBP 585.341	Rotork PLC	2.094.189	1,02
GBP 453.201	Safestore Holdings PLC	3.291.095	1,61
GBP 1.711.255	Shaftesbury Capital PLC	2.497.140	1,22
GBP 649.260	Shawbrook Group PLC	2.377.862	1,16
GBP 1.869.313	SigmaRoc PLC	2.494.586	1,22
NOK 93.221	Subsea 7 SA	2.495.081	1,22
GBP 636.582	WPP PLC	1.701.215	0,83
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**60.661.850**	**29,63**
VEREINIGTE STAATEN			
GBP 474.420	Boku, Inc.	893.196	0,44
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**893.196**	**0,44**
Aktien, insgesamt		**200.229.100**	**97,81**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**200.229.100**	**97,81**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 183.958	Erste Group Bank AG	17.016.115	1,54
	Österreich, insgesamt	**17.016.115**	**1,54**
BELGIEN			
EUR 583.246	Anheuser-Busch InBev SA	34.831.451	3,15
EUR 31.236	UCB SA	8.074.506	0,73
	Belgien, insgesamt	**42.905.957**	**3,88**
DÄNEMARK			
DKK 70.258	DSV AS	14.394.825	1,30
	Dänemark, insgesamt	**14.394.825**	**1,30**
FINNLAND			
EUR 2.373.261	Nokia OYJ	16.128.682	1,46
	Finnland, insgesamt	**16.128.682**	**1,46**
FRANKREICH			
EUR 155.196	Air Liquide SA	27.612.472	2,49
EUR 284.803	Airbus SE	45.802.018	4,14
EUR 451.210	Engie SA	12.503.029	1,13
EUR 112.499	EssilorLuxottica SA	22.319.802	2,02
EUR 348.571	Legrand SA	45.906.801	4,15
EUR 95.917	L'Oreal SA	33.508.604	3,03
EUR 336.280	Orange SA	5.943.749	0,53
EUR 211.810	Safran SA	59.179.714	5,35
EUR 127.442	Schneider Electric SE	29.196.962	2,64
	Frankreich, insgesamt	**281.973.151**	**25,48**
DEUTSCHLAND			
EUR 770.578	Bayer AG	30.349.215	2,74
EUR 158.355	Deutsche Boerse AG	39.762.941	3,60
EUR 315.252	Deutsche Telekom AG	10.072.301	0,91
EUR 123.081	Heidelberg Materials AG	21.951.496	1,99
EUR 1.395.457	Infineon Technologies AG	53.027.366	4,79
EUR 131.632	Siemens Energy AG	18.724.652	1,69
	Deutschland, insgesamt	**173.887.971**	**15,72**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
GRIECHENLAND			
EUR 1.304.433	National Bank of Greece SA	17.264.171	1,56
	Griechenland, insgesamt	**17.264.171**	**1,56**
ITALIEN			
EUR 3.141.064	BPER Banca SpA	34.975.748	3,16
EUR 1.502.685	FinecoBank Banca Fineco SpA	28.453.340	2,57
EUR 281.409	Prysmian SpA	27.797.581	2,51
	Italien, insgesamt	**91.226.669**	**8,24**
NIEDERLANDE			
EUR 54.960	ASM International NV	35.009.520	3,16
EUR 83.578	ASML Holding NV	93.540.498	8,46
	Niederlande, insgesamt	**128.550.018**	**11,62**
NORWEGEN			
NOK 1.042.774	DNB Bank ASA	27.984.402	2,53
	Norwegen, insgesamt	**27.984.402**	**2,53**
SPANIEN			
EUR 2.139.588	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	39.047.481	3,53
EUR 3.856.034	CaixaBank SA	39.196.586	3,54
EUR 598.480	Iberdrola SA	11.816.987	1,07
EUR 479.938	Industria de Diseno Textil SA	23.632.147	2,14
	Spanien, insgesamt	**113.693.201**	**10,28**
SCHWEDEN			
SEK 1.571.035	Atlas Copco AB 'A'	23.351.950	2,11
SEK 1.373.491	Sandvik AB	44.722.965	4,04
	Schweden, insgesamt	**68.074.915**	**6,15**
SCHWEIZ			
CHF 145.492	Cie Financiere Richemont SA	21.772.331	1,96

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 50.488	BAWAG Group AG	6.538.196	0,57
EUR 98.740	DO & Co. AG	15.995.880	1,41
EUR 168.361	voestalpine AG	6.367.413	0,56
EUR 648.440	Wienerberger AG	14.771.463	1,30
	Österreich, insgesamt	**43.672.952**	**3,84**
BELGIEN			
EUR 37.299	Ackermans & van Haaren NV	9.794.717	0,86
EUR 348.569	Cenergy Holdings SA	6.594.926	0,58
EUR 190.251	Elia Group SA	25.075.082	2,21
EUR 504.707	Warehouses De Pauw CVA	11.265.060	0,99
	Belgien, insgesamt	**52.729.785**	**4,64**
DÄNEMARK			
DKK 173.289	FLSmidth & Co. AS	11.205.554	0,99
DKK 189.838	NKT AS	21.124.227	1,86
DKK 109.133	Per Aarsleff Holding AS	10.851.264	0,95
DKK 67.594	Ringkjoebing Landbobank AS	13.921.377	1,22
	Dänemark, insgesamt	**57.102.422**	**5,02**
FINNLAND			
EUR 253.836	Hiab OYJ	10.265.128	0,90
EUR 475.341	Konecranes OYJ	13.281.028	1,17
EUR 147.848	Vaisala OYJ	6.527.489	0,58
EUR 309.297	Valmet OYJ	7.537.568	0,66
	Finnland, insgesamt	**37.611.213**	**3,31**
FRANKREICH			
EUR 1.530.445	Elis SA	37.159.205	3,27
EUR 225.203	Exosens SAS	13.782.424	1,21
EUR 159.320	Gaztransport Et Technigaz SA	32.373.824	2,84
EUR 422.105	LISI SA	22.118.302	1,94
EUR 223.453	Nexans SA	25.674.750	2,26
EUR 721.149	SCOR SE	22.038.313	1,94
EUR 700.483	SPIE SA	30.008.692	2,64
EUR 725.437	Technip Energies NV	26.536.485	2,33
EUR 470.666	Vallourec SACA	10.236.985	0,90
EUR 58.310	Virbac SACA	20.670.895	1,82
	Frankreich, insgesamt	**240.599.875**	**21,15**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
DEUTSCHLAND			
EUR 91.498	Alzchem Group AG	15.554.660	1,37
EUR 259.939	Bilfinger SE	25.474.022	2,24
EUR 39.104	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1.941.905	0,17
EUR 568.285	Deutz AG	4.796.325	0,42
EUR 880.588	flatexDEGIRO SE	25.889.287	2,28
EUR 60.560	Hensoldt AG	4.578.336	0,40
EUR 107.403	JOST Werke SE	5.359.410	0,47
EUR 6.033	KSB SE & Co. KGaA	5.514.162	0,49
EUR 307.824	Nordex SE	14.018.305	1,23
EUR 188.935	PVA TePla AG	5.562.246	0,49
EUR 374.229	RENK Group AG	18.950.957	1,67
EUR 376.255	SUSS MicroTec SE	18.459.070	1,62
EUR 707.377	thyssenkrupp AG	5.238.834	0,46
EUR 581.602	Tonies SE	5.920.708	0,52
EUR 366.360	Vincorion SE	5.946.023	0,52
	Deutschland, insgesamt	**163.204.250**	**14,35**
GRIECHENLAND			
EUR 3.387.981	Alpha Bank SA	10.739.900	0,95
EUR 465.684	National Bank of Greece SA	6.163.328	0,54
EUR 2.510.912	Piraeus Bank SA	17.541.231	1,54
	Griechenland, insgesamt	**34.444.459**	**3,03**
IRLAND			
EUR 2.082.936	AIB Group PLC	18.777.668	1,65
EUR 12.303.065	Cairn Homes PLC	25.836.436	2,27
EUR 1.236.270	Glanbia PLC	20.954.777	1,84
EUR 2.260.919	Irish Continental Group PLC	14.334.226	1,26
EUR 1.960.324	Permanent TSB Group Holdings PLC	5.724.146	0,51
EUR 6.011.912	Uniphar PLC	22.845.266	2,01
	Irland, insgesamt	**108.472.519**	**9,54**
ITALIEN			
EUR 339.770	Buzzi SpA	14.637.292	1,29
EUR 264.025	Carel Industries SpA	5.821.751	0,51
EUR 499.281	De' Longhi SpA	14.968.444	1,32
EUR 316.778	FinecoBank Banca Fineco SpA	5.998.192	0,53
EUR 4.802.112	Hera SpA	19.073.989	1,68
EUR 528.213	Intercos SpA	6.549.841	0,57

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

2*Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.*

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
Aktien				
AUSTRALIEN				
AUD	78.617	ANZ Group Holdings Ltd.	1.955.805	2,70
AUD	26.740	CAR Group Ltd.	424.324	0,59
AUD	344.340	Deterra Royalties Ltd.	960.904	1,33
AUD	91.214	Origin Energy Ltd.	777.416	1,07
AUD	81.548	QBE Insurance Group Ltd.	1.190.894	1,65
AUD	13.649	Rio Tinto Ltd.	1.532.469	2,12
AUD	292.820	Telstra Group Ltd.	1.071.258	1,48
		Australien, insgesamt	**7.913.070**	**10,94**
CHINA				
HKD	1.796.000	China Construction Bank Corp.	1.939.883	2,68
HKD	331.500	China Hongqiao Group Ltd.	1.498.417	2,07
HKD	309.000	CMOC Group Ltd.	651.652	0,90
CNY	18.194	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	1.068.916	1,48
HKD	139.600	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	1.054.719	1,46
CNY	189.942	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	725.433	1,00
CNY	65.500	Midea Group Co. Ltd.	726.183	1,00
HKD	47.385	NetEase, Inc.	1.052.643	1,46
HKD	1.104.000	PetroChina Co. Ltd.	1.517.664	2,10
HKD	165.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1.275.458	1,76
HKD	31.200	Tencent Holdings Ltd.	1.965.115	2,72
SGD	257.300	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	762.459	1,06
HKD	344.000	Zijin Mining Group Co. Ltd.	1.571.528	2,17
		China, insgesamt	**15.810.070**	**21,86**
HONGKONG				
HKD	122.200	AIA Group Ltd.	1.346.036	1,86
HKD	68.100	Alibaba Group Holding Ltd.	1.059.249	1,46
HKD	203.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1.122.002	1,55
HKD	324.500	China Resources Land Ltd.	1.196.684	1,66

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
HONGKONG (Fortsetzung)				
HKD	197.500	CK Asset Holdings Ltd.	1.127.924	1,56
USD	2.275	Futu Holdings Ltd.	311.129	0,43
HKD	94.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1.565.730	2,17
		Hongkong, insgesamt	**7.728.754**	**10,69**
INDIEN				
INR	223.397	Embassy Office Parks REIT	995.307	1,38
INR	263.408	GAIL India Ltd.	389.292	0,54
INR	28.397	HCL Technologies Ltd.	413.253	0,57
INR	130.064	HDFC Bank Ltd.	1.040.887	1,44
INR	108.762	Hindustan Zinc Ltd.	599.838	0,83
INR	441.856	IndiGrid Infrastructure Trust	774.077	1,07
INR	54.237	Infosys Ltd.	739.952	1,02
INR	192.230	Power Grid Corp. of India Ltd.	606.323	0,84
		Indien, insgesamt	**5.558.929**	**7,69**
INDONESIEN				
IDR	893.400	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	388.711	0,54
		Indonesien, insgesamt	**388.711**	**0,54**
KOREA				
KRW	5.336	HD Hyundai Co. Ltd.	854.431	1,18
KRW	3.681	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	842.298	1,17
KRW	11.051	KB Financial Group, Inc.	1.053.602	1,46
KRW	6.508	Samsung C&T Corp.	1.136.030	1,57
KRW	52.695	Samsung Electronics Co. Ltd.	4.194.707	5,80
KRW	3.903	SK Hynix, Inc.	2.229.883	3,08
KRW	4.486	SK, Inc.	932.715	1,29
		Korea, insgesamt	**11.243.666**	**15,55**
MACAU				
HKD	292.800	Sands China Ltd.	624.525	0,86
		Macau, insgesamt	**624.525**	**0,86**

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
THAILAND (Fortsetzung)			

(Gesamtkosten: USD 54.469.099)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
AUSTRALIEN			
USD 64.768	Atlassian Corp.	4.420.416	0,29
	Australien, insgesamt	**4.420.416**	**0,29**
DEUTSCHLAND			
EUR 484.939	TeamViewer SE	2.432.783	0,16
	Deutschland, insgesamt	**2.432.783**	**0,16**
ISRAEL			
USD 67.906	Check Point Software Technologies Ltd.	9.700.372	0,64
USD 195.229	Fiverr International Ltd.	1.956.195	0,13
USD 179.146	Wix.com Ltd.	16.135.680	1,07
	Israel, insgesamt	**27.792.247**	**1,84**
JAPAN			
JPY 1.261.600	Renesas Electronics Corp.	18.010.924	1,20
JPY 1.143.200	Rigaku Holdings Corp.	14.919.692	0,99
	Japan, insgesamt	**32.930.616**	**2,19**
KOREA			
USD 147.932	DoubleDown Interactive Co. Ltd.	1.250.025	0,08
	Korea, insgesamt	**1.250.025**	**0,08**
NIEDERLANDE			
USD 100.952	NXP Semiconductors NV	19.873.411	1,32
	Niederlande, insgesamt	**19.873.411**	**1,32**
SINGAPUR			
USD 603.415	Grab Holdings Ltd.	2.208.499	0,15
USD 43.609	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	2.865.983	0,19
	Singapur, insgesamt	**5.074.482**	**0,34**
TAIWAN			
USD 60.176	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	20.336.479	1,35
	Taiwan, insgesamt	**20.336.479**	**1,35**

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN			
USD 600.638	Adeia, Inc.	14.433.331	0,96
USD 49.416	Advanced Energy Industries, Inc.	15.947.037	1,06
USD 73.531	Airbnb, Inc.	9.285.495	0,62
USD 206.777	Alphabet, Inc. 'A'	59.460.794	3,94
USD 86.240	Alphabet, Inc. 'C'	24.738.806	1,64
USD 105.172	Amazon.com, Inc.	21.904.174	1,45
USD 46.647	American Electric Power Co., Inc.	6.114.489	0,41
USD 181.004	Apple, Inc.	45.937.005	3,05
USD 193.814	Applied Materials, Inc.	66.243.687	4,39
USD 184.335	Arista Networks, Inc.	22.632.651	1,50
USD 139.578	Bill Holdings, Inc.	5.345.837	0,36
USD 168.363	Block, Inc.	10.132.085	0,67
USD 900.419	Bloom Energy Corp.	121.997.770	8,09
USD 239.657	Broadcom, Inc.	74.176.238	4,92
USD 429.221	Cisco Systems, Inc.	33.303.257	2,21
USD 26.283	Coherent Corp.	6.260.873	0,42
USD 445.168	Coursera, Inc.	2.590.878	0,17
USD 25.810	Dell Technologies, Inc.	4.236.195	0,28
USD 172.080	Docusign, Inc.	8.158.313	0,54
USD 293.101	Dropbox, Inc.	6.659.255	0,44
USD 173.505	eBay, Inc.	15.792.425	1,05
USD 34.040	F5, Inc.	9.848.793	0,65
USD 930.187	Gen Digital, Inc.	17.515.421	1,16
USD 296.334	Global Payments, Inc.	19.943.278	1,32
USD 207.656	GoDaddy, Inc.	17.166.922	1,14
USD 889.157	Hewlett Packard Enterprise Co.	21.170.828	1,40
USD 18.434	Intuit, Inc.	7.970.493	0,53
USD 519.407	Lam Research Corp.	110.976.500	7,36
USD 875.451	Lyft, Inc.	11.643.498	0,77
USD 657.211	Marvell Technology, Inc.	65.096.750	4,32
USD 560.511	Match Group, Inc.	17.213.293	1,14
USD 31.375	Meta Platforms, Inc. 'A'	17.950.579	1,19
USD 148.178	Microsoft Corp.	54.851.050	3,64
USD 243.431	NetApp, Inc.	24.924.900	1,65
USD 137.145	NIQ Global Intelligence PLC	1.559.339	0,10
USD 441.695	NVIDIA Corp.	77.031.608	5,11
USD 243.199	ON Semiconductor Corp.	15.058.882	1,00
USD 123.245	Oracle Corp.	18.130.572	1,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 83.336	Palo Alto Networks, Inc.	13.360.428	0,89
USD 692.439	Pinterest, Inc.	12.699.331	0,84
USD 91.521	QUALCOMM, Inc.	11.786.074	0,78
USD 246.308	RingCentral, Inc.	9.160.195	0,61
USD 146.409	SailPoint, Inc.	1.938.455	0,13
USD 140.946	Salesforce, Inc.	26.310.390	1,75
USD 261.857	Semtech Corp.	20.134.185	1,34
USD 40.400	ServiceNow, Inc.	4.223.820	0,28
USD 309.835	Synaptics, Inc.	21.700.843	1,44
USD 29.133	Synopsys, Inc.	11.550.652	0,77
USD 357.919	Tenable Holdings, Inc.	6.054.200	0,40
USD 104.864	Teradyne, Inc.	31.087.982	2,06
USD 88.100	Trimble, Inc.	5.746.763	0,38
USD 427.587	TripAdvisor, Inc.	4.558.077	0,30
USD 88.191	Visa, Inc. 'A'	26.654.848	1,77
USD 248.940	Western Digital Corp.	67.335.781	4,47
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**1.357.705.325**	**90,06**
Aktien, insgesamt		**1.471.815.784**	**97,63**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung insgesamt		**1.471.815.784**	**97,63**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			
Aktien			
VEREINIGTE STAATEN			
USD 12.144	CyberArk Software Ltd.[2]	546.480	0,04
	Vereinigte Staaten, insgesamt	**546.480**	**0,04**
Aktien, insgesamt		**546.480**	**0,04**
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt		**546.480**	**0,04**
Wert der Anlagen, insgesamt		**1.472.362.264**	**97,67**
(Gesamtkosten: USD 998.805.895)			

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

2 *Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.*

CT (Lux) UK Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert GBP	% des Netto-inventarwerts[1]
	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)		
	Fonds (Fortsetzung)		
	IRLAND (Fortsetzung)		
	(Gesamtkosten: GBP 15.808.787)		

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

2*Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.*

CT (Lux) Japan Equities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

(Gesamtkosten: JPY 100.307.686.113)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Anleihen			
AUSTRALIEN			
EUR 779.000	APA Infrastructure Ltd. 0.00% 15/03/2033	651.505	0,53
EUR 1.641.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd. 0.88% 07/10/2031	1.423.518	1,16
EUR 1.577.000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 0.63% 25/08/2030	1.390.555	1,13
EUR 100.000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 3.86% 13/11/2035	97.326	0,08
EUR 992.000	NBN Co. Ltd. 4.38% 15/03/2033	1.036.282	0,85
EUR 295.000	Telstra Group Ltd. 3.38% 02/03/2035	285.527	0,23
	Australien, insgesamt	**4.884.713**	**3,98**
ÖSTERREICH			
EUR 255.000	Supernova Invest GmbH 5.00% 24/06/2030	253.991	0,21
	Österreich, insgesamt	**253.991**	**0,21**
BELGIEN			
EUR 300.000	Argenta Spaarbank NV FRN 02/02/2034	291.176	0,24
EUR 400.000	Belfius Bank SA 3.25% 14/11/2031	388.237	0,31
EUR 700.000	Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	684.732	0,56
EUR 600.000	KBC Group NV FRN 31/12/2099	601.688	0,49
	Belgien, insgesamt	**1.965.833**	**1,60**
BERMUDAS			
USD 1.635.000	Bacardi Ltd. 4.70% 15/05/2028	1.417.542	1,16
	Bermudas, insgesamt	**1.417.542**	**1,16**
DÄNEMARK			
EUR 288.000	Danske Bank AS FRN 14/01/2033	282.327	0,23
	Dänemark, insgesamt	**282.327**	**0,23**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
FINNLAND			
EUR 593.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 27/11/2029	585.533	0,48
EUR 620.000	OP Corporate Bank PLC 2.88% 18/06/2030	606.933	0,49
	Finnland, insgesamt	**1.192.466**	**0,97**
FRANKREICH			
EUR 582.000	Atos SE 9.00% 18/12/2029	656.872	0,54
EUR 354.141	Atos SE 5.20% 18/12/2030	334.939	0,27
EUR 306.000	Betclic Everest Group SAS 5.13% 10/12/2031	302.618	0,25
EUR 1.300.000	BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1.331.530	1,09
EUR 400.000	BPCE SA 3.88% 25/01/2036	398.863	0,33
USD 250.000	BPCE SA FRN 14/01/2046	222.157	0,18
EUR 513.000	Constellium SE 0.00% 15/08/2032	521.879	0,43
EUR 200.000	Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	198.980	0,16
EUR 400.000	Electricite de France SA 0.00% 17/06/2044	396.245	0,32
EUR 200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	205.017	0,17
EUR 200.000	Electricite de France SA FRN 31/12/2099	202.241	0,17
EUR 300.000	iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.070	0,25
EUR 600.000	New Immo Holding SA 4.88% 08/12/2028	586.739	0,48
USD 776.000	Orange SA 0.00% 13/01/2033	667.059	0,54
EUR 800.000	Orange SA 3.50% 13/11/2034	774.899	0,63
EUR 203.000	Paprec Holding SA 4.13% 15/07/2030	199.500	0,16
EUR 242.000	Paprec Holding SA 4.50% 15/07/2032	238.528	0,19
EUR 400.000	Praemia Healthcare SACA 3.88% 05/06/2032	383.232	0,31

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
ITALIEN			
EUR 363.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 0.00% 05/02/2031	351.556	0,29
EUR 240.000	Lottomatica Group SpA 4.88% 31/01/2031	242.884	0,20
EUR 457.000	Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	456.232	0,37
EUR 368.000	Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	293.275	0,24
USD 303.000	Snam SpA 5.00% 28/05/2030	265.704	0,21
	Italien, insgesamt	**1.609.651**	**1,31**
JAPAN			
EUR 642.000	Nissan Motor Co. Ltd. 3.20% 17/09/2028	619.621	0,50
	Japan, insgesamt	**619.621**	**0,50**
JERSEY			
USD 25.000	Ardonagh Group Finance Ltd. 8.88% 15/02/2032	21.188	0,02
GBP 319.000	B&M European Value Retail PLC 6.50% 27/11/2031	346.206	0,28
EUR 267.000	Biffa Group Holdings Ltd. 5.25% 15/06/2031	258.959	0,21
GBP 251.000	Biffa Group Holdings Ltd. 7.38% 15/06/2031	281.351	0,23
EUR 422.000	Heathrow Funding Ltd. 3.88% 16/01/2036	408.713	0,33
	Jersey, insgesamt	**1.316.417**	**1,07**
LUXEMBURG			
EUR 367.000	Aegis Lux 1a SARL 5.63% 29/10/2031	363.294	0,30
EUR 245.000	Albion Financing 1 SARL/Aggreko Holdings, Inc. 0.00% 21/05/2030	246.287	0,20
EUR 290.000	Alexandrite Lake Lux Holdings SARL 6.75% 30/07/2030	284.059	0,23

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Anleihen (Fortsetzung)			
LUXEMBURG (Fortsetzung)			
EUR 408.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	381.990	0,31
EUR 231.000	Aroundtown Finance SARL FRN 31/12/2099	210.779	0,17
EUR 200.000	Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	205.226	0,17
GBP 1.523.000	Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.573.962	1,28
EUR 500.000	Aroundtown SA 3.25% 02/01/2031	471.836	0,39
GBP 199.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	231.955	0,19
EUR 412.000	Cirsa Finance International SARL 6.50% 15/03/2029	420.835	0,34
EUR 428.000	Cirsa Finance International SARL 4.88% 15/10/2031	421.882	0,34
EUR 330.000	CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	258.014	0,21
EUR 100.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	95.392	0,08
EUR 279.000	CPI Property Group SA FRN 25/07/2028	240.454	0,20
EUR 502.000	Ephios Subco 3 SARL 7.88% 31/01/2031	528.039	0,43
EUR 189.000	Grand City Properties Finance SARL FRN 31/12/2099	175.929	0,14
EUR 1.700.000	Grand City Properties SA FRN 31/12/2099	1.666.293	1,36
USD 401.000	Greensaif Pipelines Bidco SARL 5.85% 23/02/2036	349.540	0,29
EUR 608.000	ION Platform Finance SARL 7.88% 01/05/2029	567.431	0,46
EUR 207.000	ION Platform Finance SARL 6.88% 30/09/2032	165.501	0,14
EUR 300.000	New Immo Holding SA 3.25% 23/07/2027	294.457	0,24
EUR 675.000	P3 Group SARL 3.38% 22/03/2031	655.287	0,53

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: EUR 123.399.188)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
ÖSTERREICH			
EUR 2.767	Erste Group Bank AG	255.948	1,49
	Österreich, insgesamt	**255.948**	**1,49**
BELGIEN			
EUR 7.951	Anheuser-Busch InBev SA	474.834	2,77
EUR 467	UCB SA	120.719	0,70
	Belgien, insgesamt	**595.553**	**3,47**
DÄNEMARK			
DKK 1.055	DSV AS	216.154	1,26
	Dänemark, insgesamt	**216.154**	**1,26**
FINNLAND			
EUR 23.563	Nokia OYJ	160.134	0,93
	Finnland, insgesamt	**160.134**	**0,93**
FRANKREICH			
EUR 1.852	Air Liquide SA	329.508	1,92
EUR 6.092	Engie SA	168.809	0,99
EUR 1.270	EssilorLuxottica SA	251.968	1,47
EUR 4.693	Legrand SA	618.068	3,60
EUR 2.900	Safran SA	810.260	4,72
	Frankreich, insgesamt	**2.178.613**	**12,70**
DEUTSCHLAND			
EUR 12.625	Bayer AG	497.236	2,90
EUR 813	Deutsche Boerse AG	204.144	1,19
EUR 2.635	Deutsche Telekom AG	84.188	0,49
EUR 2.332	Heidelberg Materials AG	415.912	2,42
EUR 16.553	Infineon Technologies AG	629.014	3,67
EUR 2.875	Siemens Energy AG	408.969	2,38
	Deutschland, insgesamt	**2.239.463**	**13,05**
GRIECHENLAND			
EUR 16.351	National Bank of Greece SA	216.405	1,26
	Griechenland, insgesamt	**216.405**	**1,26**

Nennwert	Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
ITALIEN			
EUR 48.414	BPER Banca SpA	539.090	3,14
EUR 22.459	FinecoBank Banca Fineco SpA	425.261	2,48
	Italien, insgesamt	**964.351**	**5,62**
NIEDERLANDE			
EUR 1.278	ASM International NV	814.086	4,75
EUR 734	ASML Holding NV	821.493	4,79
	Niederlande, insgesamt	**1.635.579**	**9,54**
NORWEGEN			
NOK 15.534	DNB Bank ASA	416.878	2,43
	Norwegen, insgesamt	**416.878**	**2,43**
SPANIEN			
EUR 32.184	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	587.358	3,42
EUR 58.003	CaixaBank SA	589.601	3,44
EUR 12.850	Iberdrola SA	253.723	1,48
	Spanien, insgesamt	**1.430.682**	**8,34**
SCHWEDEN			
SEK 21.390	Atlas Copco AB 'A'	317.942	1,85
SEK 24.126	Sandvik AB	785.580	4,58
	Schweden, insgesamt	**1.103.522**	**6,43**
SCHWEIZ			
CHF 2.187	Cie Financiere Richemont SA	327.276	1,91
GBP 11.565	Coca-Cola HBC AG	562.010	3,28
CHF 1.259	Novartis AG	164.349	0,96
CHF 461	VAT Group AG	240.894	1,40
	Schweiz, insgesamt	**1.294.529**	**7,55**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 4.891	AstraZeneca PLC	822.313	4,79
GBP 14.382	GSK PLC	339.740	1,98
GBP 843	London Stock Exchange Group PLC	85.522	0,50
GBP 1.135	Next PLC	164.650	0,96

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			
Aktien			
IRLAND			
USD 6.246	Aptiv PLC	433.722	1,25
USD 4.675	Jazz Pharmaceuticals PLC	883.809	2,54
	Irland, insgesamt	**1.317.531**	**3,79**
PUERTO RICO			
USD 5.348	Popular, Inc.	717.541	2,07
	Puerto Rico, insgesamt	**717.541**	**2,07**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
USD 15.983	Janus Henderson Group PLC	821.047	2,36
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**821.047**	**2,36**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 1.979	Adobe, Inc.	481.055	1,39
USD 69.532	ADT, Inc.	456.825	1,32
USD 2.454	Allstate Corp.	508.812	1,46
USD 8.145	Alphabet, Inc. 'A'	2.342.176	6,74
USD 23.953	Altimmune, Inc.	73.775	0,21
USD 578	Apple, Inc.	146.691	0,42
USD 164	AppLovin Corp.	65.272	0,19
USD 6.242	Arista Networks, Inc.	766.393	2,21
USD 420	Automatic Data Processing, Inc.	85.335	0,25
USD 3.101	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	175.175	0,50
USD 96	Booking Holdings, Inc.	404.191	1,16
USD 14.450	BorgWarner, Inc.	784.057	2,26
USD 764	Bristol-Myers Squibb Co.	46.337	0,13
USD 1.559	Broadcom, Inc.	482.526	1,39
USD 3.164	Broadridge Financial Solutions, Inc.	514.087	1,48
USD 2.939	Charles River Laboratories International, Inc.	506.977	1,46
USD 3.906	Chevron Corp.	808.151	2,33
USD 2.675	Cirrus Logic, Inc.	386.859	1,11
USD 7.271	Citigroup, Inc.	824.604	2,37
USD 5.950	Delta Air Lines, Inc.	395.556	1,14
USD 9.185	Edison International	672.158	1,94
USD 2.734	Expedia Group, Inc.	631.253	1,82
USD 2.175	FedEx Corp.	774.691	2,23

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			
USD 5.734	Flowserve Corp.	421.506	1,21
USD 3.286	Fox Corp.	191.902	0,55
USD 1.826	General Motors Co.	136.037	0,39
USD 2.731	Genpact Ltd.	101.730	0,29
USD 3.029	Hanover Insurance Group, Inc.	525.077	1,51
USD 11.833	HF Sinclair Corp.	738.261	2,13
USD 16.964	Host Hotels & Resorts, Inc.	325.030	0,94
USD 20.916	Invesco Ltd.	508.050	1,46
USD 3.184	Keysight Technologies, Inc.	899.066	2,59
USD 8.355	Kraft Heinz Co.	187.904	0,54
USD 10.957	Kroger Co.	792.849	2,28
USD 2.048	Lam Research Corp.	437.576	1,26
USD 1.061	Lockheed Martin Corp.	641.258	1,85
USD 39.332	Lyft, Inc.	523.116	1,51
USD 2.370	Meta Platforms, Inc. 'A'	1.355.948	3,90
USD 4.871	MetLife, Inc.	344.477	0,99
USD 992	Micron Technology, Inc.	335.137	0,97
USD 5.406	Microsoft Corp.	2.001.139	5,76
USD 781	Moody's Corp.	340.711	0,98
USD 2.334	Natera, Inc.	466.777	1,34
USD 306	NewMarket Corp.	196.131	0,56
USD 2.078	Newmont Corp.	224.944	0,65
USD 17.907	NVIDIA Corp.	3.122.981	8,99
USD 4.526	PG&E Corp.	79.522	0,23
USD 3.800	Pilgrim's Pride Corp.	143.488	0,41
USD 860	QUALCOMM, Inc.	110.751	0,32
USD 2.102	Ralph Lauren Corp.	723.067	2,08
USD 1.893	Salesforce, Inc.	353.366	1,02
USD 8.935	Synchrony Financial	607.759	1,75
USD 5.117	Tapestry, Inc.	722.060	2,08
USD 508	Tesla, Inc.	188.849	0,54
USD 3.241	Uber Technologies, Inc.	233.125	0,67

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
Aktien				
BRASILIEN				
USD	67.440	NU Holdings Ltd.	969.113	1,12
		Brasilien, insgesamt	**969.113**	**1,12**
KANADA				
USD	3.693	Shopify, Inc.	438.064	0,51
		Kanada, insgesamt	**438.064**	**0,51**
CHINA				
HKD	31.600	Tencent Holdings Ltd.	1.990.309	2,31
		China, insgesamt	**1.990.309**	**2,31**
FRANKREICH				
EUR	7.387	Cie de Saint-Gobain SA	596.302	0,69
EUR	4.172	EssilorLuxottica SA	953.704	1,11
EUR	2.045	Safran SA	658.336	0,77
EUR	2.819	Schneider Electric SE	744.128	0,86
		Frankreich, insgesamt	**2.952.470**	**3,43**
HONGKONG				
HKD	267.000	AIA Group Ltd.	2.941.011	3,42
		Hongkong, insgesamt	**2.941.011**	**3,42**
INDIEN				
INR	95.608	HDFC Bank Ltd.	765.139	0,89
		Indien, insgesamt	**765.139**	**0,89**
IRLAND				
USD	2.778	Eaton Corp. PLC	993.607	1,15
USD	8.998	Medtronic PLC	779.677	0,90
USD	33.850	Smurfit Westrock PLC	1.348.922	1,57
USD	8.441	TE Connectivity PLC	1.764.338	2,05
USD	1.770	Trane Technologies PLC	737.630	0,86
		Irland, insgesamt	**5.624.174**	**6,53**
ITALIEN				
EUR	11.352	UniCredit SpA	796.035	0,92
		Italien, insgesamt	**796.035**	**0,92**

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts[1]
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
JAPAN				
JPY	1.300	Disco Corp.	531.717	0,62
JPY	58.300	Hitachi Ltd.	1.705.808	1,98
JPY	62.500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1.047.277	1,22
JPY	102.600	Nomura Holdings, Inc.	802.815	0,93
		Japan, insgesamt	**4.087.617**	**4,75**
KOREA				
KRW	2.830	Samsung C&T Corp.	494.002	0,57
KRW	2.509	SK Hynix, Inc.	1.433.455	1,67
		Korea, insgesamt	**1.927.457**	**2,24**
LUXEMBURG				
EUR	90.607	CVC Capital Partners PLC	1.164.031	1,35
		Luxemburg, insgesamt	**1.164.031**	**1,35**
NIEDERLANDE				
EUR	1.887	ASML Holding NV	2.433.366	2,82
EUR	11.814	CTP NV	196.014	0,23
		Niederlande, insgesamt	**2.629.380**	**3,05**
SPANIEN				
EUR	12.533	Industria de Diseno Textil SA	711.051	0,83
		Spanien, insgesamt	**711.051**	**0,83**
TAIWAN				
TWD	48.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.750.949	3,20
TWD	70.000	Unimicron Technology Corp.	1.017.829	1,18
		Taiwan, insgesamt	**3.768.778**	**4,38**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
GBP	30.487	Babcock International Group PLC	465.553	0,54
GBP	554.351	BT Group PLC	1.538.802	1,79
GBP	28.147	Burberry Group PLC	403.838	0,47
GBP	14.260	CVS Group PLC	210.236	0,24
GBP	155.800	GlobalData PLC	148.337	0,17

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

(Gesamtkosten: USD 81.732.931)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
Aktien				
AUSTRALIEN				
AUD	328	Charter Hall Group	4.235	0,41
AUD	373	Charter Hall Long Wale REIT	861	0,08
AUD	335	Charter Hall Retail REIT	880	0,09
AUD	692	Dexus	2.821	0,27
AUD	1.085	Goodman Group	19.277	1,86
AUD	1.494	GPT Group	4.660	0,45
AUD	2.936	Mirvac Group	3.584	0,35
AUD	992	National Storage REIT	1.889	0,18
AUD	402	NEXTDC Ltd.	3.181	0,31
AUD	676	Region Group	1.056	0,10
AUD	3.011	Scentre Group	6.912	0,67
AUD	1.671	Stockland	4.966	0,48
AUD	3.075	Vicinity Ltd.	4.967	0,48
		Australien, insgesamt	**59.289**	**5,73**
BELGIEN				
EUR	254	Aedifica SA	20.325	1,96
EUR	11	Montea NV	829	0,08
EUR	111	Warehouses De Pauw CVA	2.855	0,28
EUR	23	Xior Student Housing NV	701	0,07
		Belgien, insgesamt	**24.710**	**2,39**
KANADA				
CAD	106	Allied Properties Real Estate Investment Trust	697	0,07
CAD	19	Boardwalk Real Estate Investment Trust	857	0,08
CAD	92	Canadian Apartment Properties REIT	2.341	0,23
CAD	180	Chartwell Retirement Residences	2.595	0,25
CAD	133	Choice Properties Real Estate Investment Trust	1.464	0,14
CAD	130	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	1.153	0,11
CAD	102	First Capital Real Estate Investment Trust	1.507	0,15

Nennwert		Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Aktien (Fortsetzung)				
KANADA (Fortsetzung)				
CAD	31	Granite Real Estate Investment Trust	1.817	0,18
CAD	195	H&R Real Estate Investment Trust	1.365	0,13
CAD	75	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	857	0,08
CAD	83	Primaris Real Estate Investment Trust	1.026	0,10
CAD	182	RioCan Real Estate Investment Trust	2.477	0,24
CAD	67	SmartCentres Real Estate Investment Trust	1.279	0,12
		Kanada, insgesamt	**19.435**	**1,88**
FINNLAND				
EUR	85	Lumo Kodit OYJ	775	0,07
		Finnland, insgesamt	**775**	**0,07**
FRANKREICH				
EUR	29	ARGAN SA	1.885	0,18
EUR	96	Unibail-Rodamco-Westfield	10.497	1,02
		Frankreich, insgesamt	**12.382**	**1,20**
DEUTSCHLAND				
EUR	55	LEG Immobilien SE	3.555	0,34
EUR	1.897	TAG Immobilien AG	29.376	2,84
		Deutschland, insgesamt	**32.931**	**3,18**
HONGKONG				
HKD	1.000	Henderson Land Development Co. Ltd.	3.705	0,36
USD	600	Hongkong Land Holdings Ltd.	4.683	0,45
HKD	1.500	Link REIT	6.942	0,67
HKD	1.000	New World Development Co. Ltd.	1.039	0,10
HKD	2.000	Sino Land Co. Ltd.	2.941	0,29
HKD	1.000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	16.657	1,61
HKD	600	Swire Properties Ltd.	1.747	0,17
HKD	1.000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	2.906	0,28
		Hongkong, insgesamt	**40.620**	**3,93**

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
IRLAND			
EUR 22.205	Irish Residential Properties REIT PLC	25.892	2,50
	Irland, insgesamt	**25.892**	**2,50**
ISRAEL			
ILS 36	Azrieli Group Ltd.	4.774	0,46
	Israel, insgesamt	**4.774**	**0,46**
JAPAN			
JPY 1	Activia Properties, Inc.	884	0,08
JPY 1	AEON REIT Investment Corp.	787	0,08
JPY 3	Daiwa House REIT Investment Corp.	2.360	0,23
JPY 1	Daiwa Securities Living Investments Corp.	669	0,06
JPY 2	Frontier Real Estate Investment Corp.	1.064	0,10
JPY 3	GLP J-Reit	2.448	0,24
JPY 200	Hulic Co. Ltd.	2.325	0,22
JPY 1	Hulic Reit, Inc.	1.014	0,10
JPY 2	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	1.778	0,17
JPY 4	Invincible Investment Corp.	1.496	0,14
JPY 3	Japan Hotel REIT Investment Corp.	1.419	0,14
JPY 2	Japan Logistics Fund, Inc.	1.203	0,12
JPY 4	Japan Metropolitan Fund Invest	2.800	0,27
JPY 2	Japan Prime Realty Investment Corp.	1.221	0,12
JPY 4	Japan Real Estate Investment Corp.	2.938	0,28
JPY 2	KDX Realty Investment Corp.	2.026	0,20
JPY 1	LaSalle Logiport REIT	934	0,09
JPY 600	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	16.632	1,61
JPY 1	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	784	0,07

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
JAPAN (Fortsetzung)			
JPY 2	Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc.	1.684	0,16
JPY 1.400	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	14.878	1,44
JPY 2	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	1.421	0,14
JPY 1	Mori Hills REIT Investment Corp.	836	0,08
JPY 2	Mori Trust Reit, Inc.	899	0,09
JPY 4	Nippon Building Fund, Inc.	3.349	0,32
JPY 4	Nippon Prologis REIT, Inc.	2.147	0,21
JPY 300	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1.923	0,19
JPY 3	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	2.953	0,28
JPY 1	NTT UD REIT Investment Corp.	871	0,08
JPY 3	Orix JREIT, Inc.	1.822	0,18
JPY 2	Sekisui House Reit, Inc.	1.131	0,11
JPY 400	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	11.341	1,10
JPY 100	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	2.303	0,22
JPY 2	United Urban Investment Corp.	2.146	0,21
	Japan, insgesamt	**94.486**	**9,13**
LUXEMBURG			
EUR 344	Grand City Properties SA	3.571	0,35
	Luxemburg, insgesamt	**3.571**	**0,35**
NIEDERLANDE			
EUR 584	CTP NV	9.689	0,94
EUR 26	Eurocommercial Properties NV	782	0,07
EUR 72	Wereldhave NV	1.763	0,17
	Niederlande, insgesamt	**12.234**	**1,18**
NEUSEELAND			
NZD 1.718	Precinct Properties Group	1.014	0,10
	Neuseeland, insgesamt	**1.014**	**0,10**

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
SINGAPUR			
SGD 2.000	CapitaLand Ascendas REIT	3.850	0,37
SGD 1.300	CapitaLand Ascott Trust	889	0,09
SGD 3.500	CapitaLand Integrated Commercial Trust	6.256	0,61
SGD 1.400	CapitaLand Investment Ltd.	2.969	0,29
SGD 300	City Developments Ltd.	1.925	0,19
SGD 200	ESR-REIT	349	0,03
SGD 600	Frasers Centrepoint Trust	1.018	0,10
SGD 2.000	Frasers Logistics & Commercial Trust	1.396	0,14
SGD 1.000	Keppel DC REIT	1.698	0,16
SGD 2.000	Keppel REIT	1.384	0,13
SGD 1.100	Lendlease Global Commercial REIT	458	0,04
SGD 1.300	Mapletree Industrial Trust	1.967	0,19
SGD 1.900	Mapletree Logistics Trust	1.701	0,16
SGD 1.200	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	1.231	0,12
SGD 200	Parkway Life Real Estate Investment Trust	621	0,06
SGD 1.200	Suntec Real Estate Investment Trust	1.362	0,13
SGD 300	UOL Group Ltd.	2.279	0,22
	Singapur, insgesamt	**31.353**	**3,03**
SPANIEN			
EUR 1.652	Merlin Properties Socimi SA	26.496	2,56
	Spanien, insgesamt	**26.496**	**2,56**
SCHWEDEN			
SEK 551	Castellum AB	6.296	0,61
SEK 169	Catena AB	7.792	0,75
SEK 118	Fabege AB	938	0,09
SEK 371	Fastighets AB Balder	2.147	0,21
SEK 1.998	Intea Fastigheter AB	14.692	1,42
SEK 273	Pandox AB	5.141	0,50
SEK 294	Sagax AB	5.370	0,52

Nennwert	Anlage	Marktwert USD	% des Nettoinventarwerts
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			
Aktien (Fortsetzung)			
SCHWEDEN (Fortsetzung)			
SEK 771	Swedish Logistic Property AB	2.926	0,28
SEK 672	Wihlborgs Fastigheter AB	6.070	0,58
	Schweden, insgesamt	**51.372**	**4,96**
SCHWEIZ			
CHF 62	PSP Swiss Property AG	12.230	1,18
CHF 79	Swiss Prime Site AG	13.272	1,28
	Schweiz, insgesamt	**25.502**	**2,46**
VEREINIGTES KÖNIGREICH			
GBP 758	British Land Co. PLC	3.552	0,34
GBP 278	Hammerson PLC	1.080	0,10
GBP 233	UNITE Group PLC	1.398	0,14
	Vereinigtes Königreich, insgesamt	**6.030**	**0,58**
VEREINIGTE STAATEN			
USD 75	Acadia Realty Trust	1.434	0,14
USD 236	Agree Realty Corp.	17.790	1,72
USD 98	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	4.549	0,44
USD 215	American Healthcare REIT, Inc.	10.139	0,98
USD 27	American Tower Corp.	4.660	0,45
USD 35	AvalonBay Communities, Inc.	5.717	0,55
USD 58	Camden Property Trust	5.664	0,55
USD 286	CareTrust REIT, Inc.	10.482	1,01
USD 14	Centerspace	804	0,08
USD 97	Cousins Properties, Inc.	2.189	0,21
USD 121	CubeSmart	4.435	0,43
USD 448	Curbline Properties Corp.	11.554	1,12
USD 87	DiamondRock Hospitality Co.	815	0,08
USD 126	Digital Realty Trust, Inc.	22.706	2,19
USD 30	Easterly Government Properties, Inc.	643	0,06
USD 57	EastGroup Properties, Inc.	10.550	1,02

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

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

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

CT (Lux) Global Real Estate Securities*

Portfolioaufstellung

(Fortsetzung)

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

[1] *Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.*

CT (Lux) Enhanced Commodities

Portfolioaufstellung

zum 31. März 2026

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

(Gesamtkosten: USD 259.080.980)

[1] *Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.*

Erläuterungen zum Abschluss

1. ALLGEMEINES

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

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

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres:

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

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

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

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

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

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

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

[1] *keine Änderung*

Auflegung und Schließung von Anteilklassen
Im Berichtsjahr zum 31. März 2026 wurden folgende Anteilklassen aufgelegt:

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

1. ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES
(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES
(Fortsetzung)

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

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

Die Anleiheportfolios:

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

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

1. ALLGEMEINES
(Fortsetzung)

Die Vermögensallokationsportfolios:

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

Die Aktienportfolios:

– CT (Lux) Global Focus[1]
– CT (Lux) Global Emerging Market Equities
– CT (Lux) Sustainable Global Equity Income
– CT (Lux) Global Select
– CT (Lux) Global Smaller Companies
– CT (Lux) American
– CT (Lux) American Select
– CT (Lux) American Smaller Companies
– CT (Lux) Asia Equities
– CT (Lux) US Contrarian Core Equities
– CT (Lux) US Disciplined Core Equities
– CT (Lux) Pan European Equities
– CT (Lux) Pan European Focus
– CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
– CT (Lux) Pan European Smaller Companies
– CT (Lux) European Select
– CT (Lux) European Smaller Companies
– CT (Lux) Asian Equity Income[1]
– CT (Lux) Global Technology[1]
– CT (Lux) UK Equities
– CT (Lux) UK Equity Income
– CT (Lux) Japan Equities

Die Absolute-Return-Portfolios:

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

Die Extended-Alpha-Portfolios:

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

Das Specialist-Portfolio:

– CT (Lux) Enhanced Commodities

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

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

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

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE
(Fortsetzung)

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

i) Bewertung der Wertpapiere

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

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

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

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

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

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

ii) Devisenterminkontrakte

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

iii) Terminkontrakte

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

iv) Swaps

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

v) Optionen

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

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE
(Fortsetzung)

vi) Währungsumrechnung

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

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

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

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

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

vii) Bankguthaben

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

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

viii) Termineinlagen

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

ix) Anlagetransaktionen und Anlageertrag

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

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

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

x) Ausschüttungspolitik

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

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

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

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

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

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

Ausschüttungen werden in der Währung der jeweiligen Anteilklasse gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss
(Fortsetzung)

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE
(Fortsetzung)

xi) Rückvergütungen von Anlageverwaltungsgebühren

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

3. BESTEUERUNG

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

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

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

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

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

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4. TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

[2] *0,30 % bis 31. Juli 2025.*

[3] *0,75 % bis 31. Juli 2025.*

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

5. PROVISIONSTEILUNGSVEREINBARUNGEN

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

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

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

6. DIVIDENDEN

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6. DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

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

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

7. PERFORMANCEGEBÜHREN

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

7. PERFORMANCEGEBÜHREN

(Fortsetzung)

Die Wertentwicklung der Anteilklassen wird unter Berücksichtigung gezahlter Ausschüttungen ermittelt.

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

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

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

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

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

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

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

ii) Ist die Tagesdifferenz negativ, verringert sich der Saldo der Performancegebühr um einen Betrag, der sich nach der Tagesdifferenz richtet und anhand des Performance-Gebührensatzes bestimmt wird.

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

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

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

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

Die Performancegebühr ist nicht begrenzt.

Zum 31. März 2026 wurden keine Performancegebühren gezahlt.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits-datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCO3 Index	USD	1.130.000	06.04.2026	9.119	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	27.660.000	06.04.2026	192.854	0,07
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSM0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	4.340.000	06.04.2026	19.078	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWW3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	8.660.000	06.04.2026	45.858	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLL3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	3.070.000	06.04.2026	9.845	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWXB3 Index	USD	5.040.000	06.04.2026	14.518	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWPA0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.590.000	06.04.2026	14.125	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWQW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.280.000	06.04.2026	2.606	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKW3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	4.470.000	06.04.2026	24.215	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLN3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	7.010.000	06.04.2026	15.114	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWNG0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	18.030.000	06.04.2026	61.909	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWW0 Index	USD	16.810.000	06.04.2026	(103.636)	(0,04)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLH3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	7.830.000	06.04.2026	11.023	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLA3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	2.260.000	06.04.2026	13.581	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	14.640.000	06.04.2026	51.095	0,02
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	390.000	06.04.2026	4.570	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWPL0 Index1 und zahlt fest 0,000 %	USD	1.560.000	06.04.2026	13.002	0,01
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index und zahlt fest 0,000 %	USD	107.066.684	08.04.2026	3.977.597	1,42

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits-datum	Unrealisierter Wert in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLT0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.590.000	06.04.2026	6.036	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWMW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.320.000	06.04.2026	7.003	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSB3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	8.930.000	06.04.2026	19.229	0,01
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWCT0 Index	USD	22.720.000	06.04.2026	(70.374)	(0,02)
TRS	Goldman Sachs International	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward und zahlt fest 0,000 %	USD	3.000.000	08.04.2026	(18.618)	(0,01)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWHO0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	5.410.000	06.04.2026	(12.793)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWHG3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	14.660.000	06.04.2026	97.254	0,04
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWLP0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	1.430.000	06.04.2026	7.260	0,00
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWSI3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	11.870.000	06.04.2026	139.878	0,05
TRS	Goldman Sachs International	North America Commodities BasketNorth America Commodities Basket	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den Bloomberg Commodity Index	USD	500.000	08.04.2026	(878)	(0,00)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWKW0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	22.970.000	06.04.2026	141.512	0,05
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWGC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	40.700.000	06.04.2026	307.665	0,11
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält fest 0,000 % und zahlt den JP Morgan JMABWBO0 Index	USD	34.410.000	06.04.2026	(159.082)	(0,06)
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWFC0 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	26.450.000	06.04.2026	159.129	0,06
TRS	J.P. Morgan Securities Plc	Nordamerika Rohstoffkorb	Der Fonds erhält den JP Morgan JMABWCC3 Index und zahlt fest 0,000 %	USD	3.420.000	06.04.2026	37.866	0,01

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

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

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

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

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
EURO STOXX 50	Verkäufe	(159)	EUR	8.737.050	19.06.2026	185.841	1,08

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

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeits-datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
S&P 500 E-mini Index	Verkäufe	(8)	USD	2.628.300	18.06.2026	81.060	0,09
FTSE 100 Index	Verkäufe	(18)	GBP	2.420.895	19.06.2026	57.443	0,07
						USD 138.503	**0,16**

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

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

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Währung	Kontrakte	Fälligkeits-datum	Engagement in der Portfolio-Basiswährung	Marktwert in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
Optionen auf Futures								
Call Euro Stoxx 50	UBS AG	5.875,00	EUR	(70)	17.04.2026	(34.669)[1]	(20.002)	(0,02)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Währung	Kontrakte	Fälligkeits-datum	Engagement in der Portfolio-Basiswährung	Marktwert in der Portfolio-Basiswährung	% des Netto-vermögens
Call FTSE 100 Index	UBS AG	10.550,00	GBP	(13)	17.04.2026	(5.794)[1]	(8.572)	(0,01)
Call S&P 500 Index	UBS AG	6.880,00	USD	(33)	17.04.2026	(82.040)[1]	(17.655)	(0,02)
							USD (46.229)	**(0,05)**

[1] *Das Engagement in Short-Call-Positionen ist unbegrenzt.*

12. ÄNDERUNGEN BEI DEN PORTFOLIOAUFSTELLUNGEN

Änderungen bei den Portfolioaufstellungen werden den Anteilinhabern auf Anfrage am eingetragenen Firmensitz der SICAV kostenlos zur Verfügung gestellt.

13. VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Die Portfolios können aufgrund von Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen von einer Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil betroffen sein. Dieser entsteht, wenn der Anlageverwalter Käufe und Verkäufe von zugrunde liegenden Anlagen tätigt, um Mittelzu- und -abflüsse zu ermöglichen – dies wird allgemein als „Verwässerung" bezeichnet. Eine Verwässerungsanpassung kann vorgenommen werden, um die Anteilinhaber des Portfolios zu schützen, indem den Auswirkungen einer Verwässerung entgegengewirkt wird (die „Verwässerungsanpassung"). Wenn die Nettokapitalaktivitäten (einschließlich Zeichnungen, Rückgaben und Umtausch in ein bestimmtes Portfolio) an einem bestimmten Bewertungstag die von der Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls für dieses Portfolio festgelegte Schwelle übersteigen, kann der Nettoinventarwert des Portfolios nach oben oder nach unten angepasst werden, um den Nettozuflüssen bzw. den Nettoabflüssen Rechnung zu tragen.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse im Portfolio wird separat berechnet, aber jede Verwässerungsanpassung wirkt sich identisch auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse des Portfolios aus. Die Höhe der Verwässerungsanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, um die geschätzten Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen, die möglicherweise für das Portfolio anfallen, zu berücksichtigen. Diese Kosten können je nach Marktbedingungen und Portfoliozusammensetzung schwanken. Die Verwässerungsanpassung kann daher gegebenenfalls geändert werden. Die Verwässerungsanpassung variiert zwischen einzelnen Portfolios und je nach täglichen Nettozuflüssen und -abflüssen, beträgt jedoch maximal 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil. Die Angemessenheit der Verwässerungsanpassungen wird regelmäßig überprüft. Im normalen Geschäftsverlauf wird die Anwendung der Verwässerungsanpassung konsequent mechanisch ausgelöst. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, in ihrem eigenen Ermessen eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, wenn sie der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der bestehenden Anteilinhaber ist, wie z. B. unter anderem im Falle außergewöhnlicher Umstände. Bei solchen außergewöhnlichen Umständen kann es sich unter anderem um Phasen mit einer erhöhten Marktvolatilität und Phasen mit einer reduzierten Marktliquidität handeln.

Die Verwässerungsanpassung kann auf sämtliche Portfolios mit Ausnahme des CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolios angewendet werden.

Schätzungen zur Höhe der Verwässerungsanpassung auf der Grundlage der in jedem Portfolio gehaltenen Wertpapiere sowie der Marktbedingungen werden auf der Website www.columbiathreadneedle.com unter „Gebühren und Kosten" für das betreffende Portfolio veröffentlicht.

Während des Berichtsjahres wurden bei den folgenden Portfolios Verwässerungsanpassungen vorgenommen:
– CT (Lux) Global Corporate Bond
– CT (Lux) European Corporate Bond
– CT (Lux) European High Yield Bond
– CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
– CT (Lux) European Social Bond
– CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
– CT (Lux) US High Yield Bond
– CT (Lux) Global Emerging Market Equities
– CT (Lux) Global Select
– CT (Lux) Global Smaller Companies
– CT (Lux) American
– CT (Lux) American Smaller Companies
– CT (Lux) US Contrarian Core Equities
– CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

11. OPTIONEN ZUM MARKTWERT

(Fortsetzung)

– CT (Lux) Pan European Equities[1]
– CT (Lux) Pan European Focus
– CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
– CT (Lux) Pan European Smaller Companies
– CT (Lux) Asian Equity Income
– CT (Lux) Global Technology
– CT (Lux) UK Equities
– CT (Lux) UK Equity Income
– CT (Lux) Japan Equities
– CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities[1]

Zum 31. März 2026 wurde keine Verwässerungsanpassung vorgenommen.

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

14. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Berichtsjahr entstanden der SICAV wie folgt Transaktionskosten bezüglich des Kaufs oder Verkaufs von übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten:

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) Global Social Bond[1,2]	USD	k. A.
CT (Lux) Global Corporate Bond[2]	USD	k. A.
CT (Lux) European Corporate Bond[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) European High Yield Bond[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) European Social Bond[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) European Strategic Bond[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds[2]	USD	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Debt[2]	USD	k. A.
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds[2]	USD	k. A.
CT (Lux) US High Yield Bond[2]	USD	k. A.
CT (Lux) Flexible Asian Bond[2]	USD	k. A.
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	USD	2.408
CT (Lux) Global Multi Asset Income	USD	5.691
CT (Lux) Global Focus	USD	1.921.420
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	USD	46.107
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income[1]	USD	8.622
CT (Lux) Global Select	USD	94.982
CT (Lux) Global Smaller Companies	EUR	596.501
CT (Lux) American	USD	22.621
CT (Lux) American Select	USD	3.985
CT (Lux) American Smaller Companies	USD	374.410
CT (Lux) Asia Equities	USD	42.830
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	USD	16.225
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	USD	5.418
CT (Lux) Pan European Equities[1]	EUR	207.461
CT (Lux) Pan European Focus	EUR	311.718
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	EUR	77.765
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	EUR	79.738
CT (Lux) European Select	EUR	949.492
CT (Lux) European Smaller Companies	EUR	305.460
CT (Lux) Asian Equity Income	USD	17.321
CT (Lux) Global Technology	USD	59.588
CT (Lux) UK Equities	GBP	6.282

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

13. VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

(Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) UK Equity Income	GBP	41.616
CT (Lux) Japan Equities	JPY	10.315.101
CT (Lux) Credit Opportunities[2]	EUR	k. A.
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities[1,2]	EUR	k. A.
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	EUR	16.771
CT (Lux) American Extended Alpha	USD	456
CT (Lux) Global Extended Alpha	USD	21.191
CT (Lux) Global Real Estate Securities[1]	USD	173
CT (Lux) Enhanced Commodities[2]	USD	k. A.

[1] *Siehe Erläuterung 1.*

[2] *Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht vom Kaufpreis des Wertpapiers getrennt ermittelbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden.*

Die Transaktionskosten sind in den Gesamtkosten der Anlage gemäß den Portfolioaufstellungen enthalten. Der Betrag der während des Berichtsjahres von der SICAV getragenen Transaktionskosten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen" und „Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren" enthalten.

15. INFORMATIONEN ZU SICHERHEITEN

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Portfolios erhaltenen und gezahlten Barsicherheitssalden zum 31. März 2026 dargestellt:

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio erhaltene Sicherheiten				
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	440.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	J.P. Morgan Securities Plc	Termingeschäfte	USD	10.000
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	140.000
CT (Lux) European Select	State Street Bank And Trust Company	Termingeschäfte	EUR	220.000
CT (Lux) Japan Equities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	JPY	416.900.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs International	Swaps	USD	4.020.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	J.P. Morgan Securities Plc	Swaps	USD	2.000.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Macquarie Bank Limited	Swaps	USD	2.290.000

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten				
CT (Lux) Global Corporate Bond	BofA Securities Europe S.A.	Swaps	USD	340.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Goldman Sachs International	Termingeschäfte und Swaps	USD	370.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	1.622.828
CT (Lux) Global Corporate Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	18.580.000
CT (Lux) European Corporate Bond	Morgan Stanley and Co. International	Swaps	EUR	459.714
CT (Lux) European Strategic Bond	Barclays Bank Plc	Swaps	EUR	40.000

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

14. TRANSAKTIONSKOSTEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten				
CT (Lux) European Strategic Bond	Goldman Sachs International	Swaps	EUR	130.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	EUR	871.819
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	1.150.000
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	520.000
CT (Lux) US High Yield Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	110.000
CT (Lux) Flexible Asian Bond	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	570.000
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	244.244
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	130.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Morgan Stanley and Co. International	Termingeschäfte und Swaps	USD	32.865
CT (Lux) Global Multi Asset Income	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	1.520.000
CT (Lux) Global Focus	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	7.840.000
CT (Lux) Global Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Swaps	EUR	160.000
CT (Lux) American	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	6.570.000
CT (Lux) American Smaller Companies	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	8.710.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	4.380.000
CT (Lux) Global Technology	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	4.960.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Barclays Bank Plc	Termingeschäfte und Swaps	EUR	60.000
CT (Lux) Credit Opportunities	BofA Securities Europe S.A.	Swaps	EUR	170.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Citigroup Global Markets Limited	Swaps	EUR	440.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Goldman Sachs International	Swaps	EUR	440.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Morgan Stanley and Co. International	Swaps	EUR	2.005.049
CT (Lux) Global Extended Alpha	UBS	Swaps	USD	930.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs International	Swaps	USD	4.020.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	J.P. Morgan Securities Plc	Swaps	USD	2.000.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	State Street Bank And Trust Company	Swaps	USD	3.280.000

Zum 31. März 2026 waren keine Wertpapiere als Sicherheiten verpfändet oder erhalten worden.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

16. ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN IN PORTFOLIOS

Zum 31. März 2026 investiert das CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio in Anteile des folgenden Portfolios:

Überkreuzbeteiligungs-Portfolio	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens in der Basiswährung des Überkreuzbeteiligungs-Portfolios
CT (Lux) Enhanced Commodities	USD	874.668	0,31
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bond	USD	1.713.230	4,19

Zum 31. März 2026 investiert das CT (Lux) Global Multi Asset Income Portfolio in Anteile der folgenden Portfolios:

Überkreuzbeteiligungs-Portfolio	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens in der Basiswährung des Überkreuzbeteiligungs-Portfolios
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	USD	2.656.552	2,21

Die Auswirkungen der Transaktionen im Rahmen von Überkreuzbeteiligungen wurden aus der aggregierten Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens entfernt.

Bitte lesen Sie auch Erläuterung 2 xi) zur Rückvergütung von Anlageverwaltungsgebühren.

17. TERMINEINLAGEN

Die folgende Tabelle zeigt die von der SICAV zum 31. März 2026 gehaltenen Termineinlagen:

Portfolios	Kontrahent	Währung	Betrag der Termineinlagen (in der Basiswährung des Portfolios)
CT (Lux) European Social Bond	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	6.607.604
	Gesamt	**EUR**	**6.607.604**
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Mitsubishi UFJ Securities	USD	3.010.411
	Gesamt	**USD**	**3.010.411**
CT (Lux) American Select	Mitsubishi UFJ Securities	USD	1.506.074
	Gesamt	**USD**	**1.506.074**
CT (Lux) Asian Equity Income	Mitsubishi UFJ Securities	USD	202.203
	Gesamt	**USD**	**202.203**

18. SONSTIGE AKTIVA

Die sonstigen Aktiva können auch etwaige Rückforderungen von Quellensteuern und/oder ausländische Steuern umfassen.

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

Die Gesamtkostenquote wird gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) ermittelt. Die verwendete Formel lautet wie folgt:

Die TER erfasst sämtliche den Anteilklassen fortlaufend belasteten Provisionen und Kosten (Betriebskosten) rückwirkend als prozentualen Anteil des Nettovermögens der Anteilklassen und wird anhand der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebskosten}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

Wenn ein Portfolio mehr als 10 % in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) investiert, umfasst die Berechnung den Anteil des Portfolios an den Aufwendungen der Zielfonds abzüglich erhaltener Gebührennachlässe.

Die Gesamtkostenquote für das Berichtsjahr bis zum 31. März 2026 beträgt:

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	0,80 %
	AEH	0,80 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Corporate Bond *(Fortsetzung)*	AU	0,80 %
	AUP	0,80 %
	DE	1,55 %
	DEC	1,55 %
	DEH	1,55 %
	DU	1,55 %
	DUP	1,55 %
	IEC	0,50 %
	IEH	0,50 %
	IEP	0,50 %
	IGC	0,50 %
	IGH	0,50 %
	IJC	0,44 %[2]
	IKH	0,50 %
	IU	0,50 %
	IUP	0,50 %
	NEC	0,40 %
	NEH	0,40 %
	NGC	0,40 %
	NGH	0,40 %
	NU	0,40 %
	NUP	0,40 %
	XEH	0,10 %
	XGH	0,10 %
	XU	0,05 %[2]
	XVC	0,10 %
	ZEH	0,55 %
	ZFH	0,43 %[2]
	ZGH	0,55 %
	ZU	0,55 %
CT (Lux) European Corporate Bond	AE	0,80 %
	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	NE	0,18 %
	NEP	0,18 %
	XE	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
	ZFH	0,55 %
	1E	1,19 %
	1G	1,19 %
	3G	0,69 %
	4G	0,08 %
	8E	0,62 %
	8G	0,62 %
CT (Lux) European High Yield Bond	AE	1,45 %
	IE	0,65 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) European High Yield Bond *(Fortsetzung)*	IEP	0,65 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,75 %
	ZEP	0,75 %
	1E	1,38 %
	1EP	1,38 %
	1G	1,38 %
	1GP	1,38 %
	1UT	1,38 %
	2E	0,82 %
	2EP	0,82 %
	3E	0,77 %
	3EP	0,77 %
	3FC	0,54 %[2]
	3FH	0,77 %
	3G	0,77 %
	3GP	0,77 %
	8E	0,86 %
	8EP	0,86 %
	8FH	0,86 %
	8G	0,86 %
	8GP	0,86 %
	9E	0,70 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AE	0,90 %
	AEP	0,90 %
	DE	1,35 %
	DEP	1,25 %[2]
	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	LE	0,30 %
	XE	0,05 %[2]
	XGC	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
CT (Lux) European Social Bond	AE	0,55 %
	AEP	0,55 %
	AFH	0,55 %
	ID	0,40 %
	IE	0,40 %
	IEP	0,40 %
	IFH	0,40 %
	INH	0,40 %
	LE	0,40 %
	NEP	0,40 %
	ZD	0,45 %
	ZE	0,45 %
	ZEP	0,45 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) European Social Bond *(Fortsetzung)*	ZFH	0,45 %
	ZGC	0,45 %
	ZGH	0,45 %
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	1,10 %
	AEP	1,10 %
	AU	1,10 %
	AUH	1,10 %
	DE	1,65 %
	DEP	1,65 %
	DU	1,65 %
	IE	0,50 %
	ZE	0,47 %[2]
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,65 %[3]
	AUP	1,55 %
	DE	1,65 %
	DEC	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IEC	0,75 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	W	1,20 %
	WEH	1,20 %
	ZU	0,68 %[2]
CT (Lux) Emerging Market Debt	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DE	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	SU	1,70 %
	SUP	1,70 %
	W	1,20 %
	ZU	0,69 %[2]
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AE	1,50 %
	AEC	1,50 %
	AEH	1,50 %
	ASC	1,50 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds *(Fortsetzung)*	ASH	1,50 %
	AU	1,50 %
	AUP	1,50 %
	DE	1,65 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IE	0,75 %
	IEH	0,75 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZEH	0,75 %
	ZU	0,67 %[2]
CT (Lux) US High Yield Bond	IEH	0,55 %
	ISC	0,55 %
	IU	0,55 %
	TEH	0,55 %
	XGC	0,05 %[2]
	ZE	0,60 %
	ZFH	0,47 %[2]
	ZU	0,60 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	AE	1,10 %
	AEH	1,10 %
	AS	1,11 %
	ASC	1,10 %
	ASH	1,10 %
	AU	1,10 %
	AUP	1,10 %
	DEH	1,40 %
	IEH	0,50 %
	IU	0,50 %
	XU	0,10 %
	ZU	0,41 %[2]
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AE	1,65 %
	AEC	1,65 %
	AEH	1,65 %
	AU	1,65 %
	AUP	1,65 %
	DE	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IU	1,00 %[3]
	W	1,75 %
	ZU	1,00 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Multi Asset Income *(Fortsetzung)*	AEH	1,55 %
	AEP	1,55 %
	ASC	1,55 %
	ASH	1,55 %
	ASP	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUM	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DE	2,30 %
	DEC	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DEP	2,30 %
	DU	2,30 %
	DUP	2,30 %
	ZE	1,05 %
	ZEC	1,15 %[2]
	ZEH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,05 %
CT (Lux) Global Focus	AE	1,70 %
	AEH	1,70 %
	AEP	1,70 %
	ASH	1,70 %
	AU	1,70 %
	AUP	1,70 %
	DE	2,45 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUP	0,85 %
	NE	0,54 %
	W	1,60 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZEP	0,90 %
	ZFH	0,90 %
	ZG	0,90 %
	ZU	0,90 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	AE	1,70 %
	AEH	1,70 %
	AU	1,70 %
	DE	2,45 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Emerging Market Equities *(Fortsetzung)*	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZU	0,90 %
	1E	1,71 %
	1U	1,71 %
	8U	1,14 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income[4]	AE	1,76 %[2]
	AEC	1,80 %[2]
	AEH	1,77 %[2]
	AEP	1,77 %[2]
	AU	1,75 %[2]
	AUP	1,82 %[2]
	DEC	2,20 %
	DUP	2,20 %
	IE	0,70 %
	IEH	0,70 %
	IEP	0,70 %
	IFH	0,70 %
	IG	0,70 %
	IU	0,70 %
	LE	0,35 %
	LEP	0,35 %
	LFH	0,35 %
	LG	0,35 %
	LGP	0,35 %
	LU	0,35 %
	ZE	0,77 %[2]
	ZEH	0,77 %[2]
	ZEP	0,77 %[2]
	ZFH	0,76 %[2]
	ZU	1,05 %[2]
	1E	1,68 %
	1EP	1,68 %
	1SC	1,68 %
	1SH	1,68 %
	1ST	1,68 %
	1U	1,68 %
	1UP	1,68 %
	1VT	1,68 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3U	0,93 %
	3UP	0,93 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income[4] *(Fortsetzung)*	8E	1,11 %
	8EP	1,11 %
CT (Lux) Global Select	IU	0,85 %
	ZU	0,99 %[2]
	1E	1,68 %
	1U	1,68 %
	2E	1,07 %
	2U	1,07 %
	3U	0,90 %
	8E	1,11 %
	8U	1,11 %
	9U	0,85 %
CT (Lux) Global Smaller Companies	AE	1,80 %
	AEP	1,80 %
	AK	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUP	1,80 %
	DE	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEP	0,95 %
	IG	0,95 %
	IU	0,95 %
	NE	0,65 %
	XE	0,07 %
	XFH	0,15 %
	XG	0,07 %[2]
	XU	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGH	1,06 %
	ZU	1,05 %
CT (Lux) American	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DE	2,15 %
	DEH	2,15 %
	DU	2,15 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,90 %
	IU	0,90 %
	W	1,50 %
	ZE	1,00 %
	ZEH	1,00 %
	ZU	1,00 %
	1E	1,67 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) American *(Fortsetzung)*	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2E	1,06 %
	2U	1,06 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8U	1,10 %
	9U	0,84 %
CT (Lux) American Select	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,85 %[2]
	WE	1,75 %
	ZEH	0,75 %[2]
	ZU	0,90 %
	1E	1,67 %
	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2EH	1,06 %
	3E	0,87 %
	3U	0,87 %
	8EH	1,03 %[2]
	8U	1,10 %
	9U	0,83 %
CT (Lux) American Smaller Companies	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	ASH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IFH	0,95 %
	IU	0,95 %
	NE	0,60 %
	NU	0,60 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,68 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) American Smaller Companies *(Fortsetzung)*	1EP	1,68 %
	1U	1,68 %
	2U	1,07 %
	3U	0,93 %
	8U	1,11 %
	9EH	0,89 %
	9U	0,89 %
CT (Lux) Asia Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,75 %[2]
	DE	2,35 %[2]
	DEH	2,24 %[2]
	IE	0,95 %
	IU	0,95 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,70 %
	1U	1,70 %
	2U	1,09 %
	3U	0,95 %
	8E	1,13 %
	8U	1,13 %
	9U	0,91 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AE	1,85 %
	AEC	1,85 %
	AEH	1,85 %
	AU	1,85 %
	AUP	1,85 %
	DE	2,35 %
	DU	2,35 %
	IE	1,05 %
	ISH	1,05 %
	IU	1,05 %
	NG	0,60 %
	NU	0,60 %
	XG	0,15 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,90 %
	ZU	0,90 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AE	0,70 %
	AEH	0,70 %
	AU	0,70 %
	DE	0,90 %
	DEH	0,90 %
	DU	0,90 %
	IE	0,27 %[2]
	IEH	0,30 %[2]
	IFH	0,28 %[2]

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) US Disciplined Core Equities *(Fortsetzung)*	IG	0,35 %
	IU	0,35 %
	NE	0,20 %
	NG	0,20 %
	NU	0,20 %
	XG	0,04 %[2]
	ZEH	0,45 %
	ZFH	0,45 %
	ZU	0,45 %
CT (Lux) Pan European Equities[4]	AE	1,50 %
	ASH	1,50 %
	AU	1,50 %
	AUH	1,50 %
	DE	1,70 %
	DU	1,70 %
	IE	0,75 %
	IEP	0,75 %
	IU	0,75 %
	W	1,60 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,90 %
	1E	1,53 %
	1G	1,53 %
	2E	1,08 %
	2G	1,08 %
	3E	0,94 %
	3G	0,94 %
	8E	1,12 %
	8G	1,12 %
CT (Lux) Pan European Focus	AE	1,70 %
	AEP	1,70 %
	DE	2,05 %
	DEP	2,05 %
	IE	0,60 %
	IEP	0,60 %
	LE	0,35 %
	ME	0,40 %
	ZE	0,90 %
	ZEP	0,90 %
	1E	1,70 %
	1EP	1,70 %
	1G	1,70 %
	1GP	1,70 %
	2E	1,09 %
	3EP	0,95 %
	3G	0,95 %
	3GP	0,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Pan European Focus *(Fortsetzung)*	8E	1,13 %
	8EP	1,13 %
	8G	1,13 %
	8GP	1,13 %
	9EP	0,91 %
	9G	0,91 %
	9GP	0,91 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	AE	1,85 %
	ASH	1,85 %
	AU	1,85 %
	AUH	1,85 %
	DE	2,75 %
	DU	2,75 %
	DUH	2,75 %
	IE	1,10 %
	W	1,90 %
	WU	1,90 %
	XE	0,05 %[2]
	ZE	1,10 %
	ZFH	1,23 %[2]
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
	1EP	1,72 %
	1FH	1,72 %
	1G	1,72 %
	1UH	1,72 %
	2E	1,07 %
	3E	0,91 %
	3EP	0,91 %
	3FH	0,91 %
	3G	0,91 %
	3GP	0,91 %
	3UH	0,91 %
	4E	0,01 %[2]
	4G	0,07 %
	8E	1,11 %
	8G	1,11 %
	9E	0,87 %
	9FH	0,87 %
	9G	0,87 %
	9UH	0,87 %
CT (Lux) European Select	AE	1,80 %
	AGH	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUH	1,80 %
	IE	0,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) European Select *(Fortsetzung)*	IEP	1,06 %[2]
	IU	0,95 %
	ZE	1,12 %[2]
	ZG	1,05 %
	ZGH	1,05 %
	1E	1,65 %
	1EP	1,65 %
	1SH	1,65 %
	1U	1,65 %
	1UH	1,65 %
	2E	1,11 %[3]
	3E	0,88 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8EP	1,10 %
	9E	0,84 %
CT (Lux) European Smaller Companies	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
	1EP	1,72 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3FH	0,93 %
	8E	1,11 %
	9E	0,89 %
	9EP	0,89 %
	9FH	0,89 %
CT (Lux) Asian Equity Income	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	AUP	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	DUP	2,55 %
	IEP	0,85 %
	IU	0,79 %[2]
	W	2,00 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZGH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,05 %
CT (Lux) Global Technology	AEH	1,95 %
	AS	1,95 %
	AU	1,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Global Technology *(Fortsetzung)*	AUP	1,95 %
	BU	2,35 %
	DE	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IG	0,95 %
	IJ	0,95 %
	IU	0,95 %
	ZE	1,00 %
	ZEH	1,00 %
	ZEP	0,94 %[3]
	ZFH	1,00 %
	ZG	1,00 %
	ZU	1,00 %
CT (Lux) UK Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AFH	1,80 %
	AG	1,80 %
	AGP	1,80 %
	DEH	2,60 %
	DG	2,60 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	NEH	0,55 %[2]
	NFH	0,68 %
	NG	0,68 %
	NGP	0,57 %[2]
	NUH	0,68 %
	TEH	0,56 %[2]
	TFH	0,72 %
	TG	0,64 %[2]
	TGP	0,58 %[2]
	TUH	0,72 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	3EH	0,94 %[2]
	3UH	0,87 %
	9G	0,83 %
CT (Lux) UK Equity Income	AE	1,80 %
	AEC	1,80 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) UK Equity Income *(Fortsetzung)*	AEH	1,80 %
	AG	1,80 %
	ASC	1,92 %[2]
	AUC	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,63 %[2]
	DG	2,55 %
	DGP	2,55 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUH	0,85 %
	LG	0,70 %
	LGP	0,70 %
	XGP	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	ZUH	1,06 %
	1EH	1,64 %
	1FH	1,64 %
	1UH	1,64 %
	3EH	0,88 %
	3FH	0,88 %
	3UH	0,88 %
	9EH	0,84 %
	9G	0,84 %
	9UH	0,84 %
CT (Lux) Japan Equities	AE	1,60 %
	AEC	1,60 %
	AEH	1,51 %[3]
	AJ	1,60 %
	ASH	1,60 %
	AU	1,60 %
	AUH	1,60 %
	DEH	2,20 %
	IE	0,70 %
	IEH	0,70 %
	IEP	0,70 %
	IFH	0,70 %
	IG	0,70 %
	IJ	0,70 %
	IU	0,70 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Japan Equities *(Fortsetzung)*	IUH	0,70 %
	LE	0,45 %
	LEH	0,45 %
	LGP	0,45 %
	LJ	0,45 %
	LJP	0,45 %
	LSH	0,45 %
	ME	0,50 %
	XFH	0,10 %
	XJ	0,10 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,85 %
	ZEH	0,85 %
	ZFH	0,85 %
	ZJ	0,85 %
	ZSH	0,85 %
	ZU	0,85 %
	ZUH	0,85 %
CT (Lux) Credit Opportunities	AE	1,20 %
	IE	0,60 %
	ZE	0,70 %
	1E	1,17 %
	1EP	1,17 %
	1GH	1,17 %
	1UH	1,17 %
	2E	0,56 %
	2GH	0,56 %
	4GH	0,06 %
	8E	0,60 %
	8EP	0,60 %
	8GC	0,60 %
	8GH	0,60 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AE	1,85 %
	AEP	1,85 %
	DE	2,35 %
	IE	0,95 %
	IGH	0,95 %
	LE	0,68 %[2]
	ZE	1,05 %
	ZF	1,05 %
CT (Lux) American Extended Alpha	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,69 %
	1EH	1,69 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) American Extended Alpha *(Fortsetzung)*	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	3U	0,94 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	AEH	1,75 %[2]
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,69 %
	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities[4]	AE	1,76 %[2]
	IE	0,65 %
	IEH	0,65 %
	IG	0,65 %
	IU	0,65 %
	ZE	0,75 %[2]
	ZU	0,74 %[2]
CT (Lux) Enhanced Commodities	AE	1,20 %
	AEH	1,20 %
	AFH	1,20 %
	AGH	1,20 %
	ASH	1,20 %
	AU	1,20 %
	DE	1,45 %
	DEH	1,45 %
	DU	1,45 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,90 %
	IGH	0,90 %
	IU	0,90 %
	NG	0,55 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,98 %[2]
	ZGH	0,90 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

19. GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolios	Anteilklasse	TER/TER[1]
CT (Lux) Enhanced Commodities *(Fortsetzung)*	ZU	0,90 %

[1] *Die TER versteht sich einschließlich Performancegebühren.*
[2] *Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund des geringen Volumens der Anteilklasse von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.*
[3] *Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund der starken Schwankung des durchschnittlichen NIW von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.*
[4] *Siehe Erläuterung 1.*

20. SONSTIGE INFORMATIONEN

Die regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung sind in den Anhängen zum Abschluss enthalten.

21. NACHFOLGENDE EREIGNISSE

Ab dem 1. April 2026 wurden die Betriebskosten für I-Anteilklassen des CT (Lux) US Contrarian Core Equities Portfolios von 0,25 % auf 0,20 % gesenkt.

Mit Wirkung zum 29. Juni 2026 ändert die Register- und Transferstelle SS&C Administration Services Luxemburg ihre Adresse in:
SS&C Administration Services Luxembourg S.A.
5, Rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Mit Wirkung zum 1. Juli 2026 ändert die Depotbank, die Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg ihre Adresse in:
State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Gesamtrisiko (ungeprüft)

Gesamtrisiko und Leverage
Das Gesamtrisiko des OGAW wird unter einem Commitment-Ansatz, einem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (absoluter VaR) oder einem relativen Value-at-Risk-Ansatz (relativer VaR) verwaltet.
Die Informationen zum Gesamtmarktrisiko für das Berichtsjahr zum 31. März 2026 lauten wie folgt:

Commitment-Ansatz
Alle Portfolios, die nicht unter den VaR-Ansatz fallen, wenden zur Kontrolle und Bemessung des Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz an. Das Gesamtrisiko der Portfolios wird auf Grundlage des Commitment-Ansatzes in Übereinstimmung mit der in den ESMA-Richtlinien 10-788 beschriebenen Methodik berechnet.

VAR-Ansatz
Für den Zeitraum von April 2025 bis März 2026:

								Einjährig rollierend		
Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	**Berechnungs-methode***	**VaR-Modell***	**Referenzportfolio**	**Interne VaR-Leitlinien (%)**	**Rechtliche und vertragliche VaR-Grenze (%)**	**Niedrigste Nutzung der VaR-Grenze**	**Höchste Nutzung der VaR-Grenze**	**Durch-schnitt-liche Nutzung der VaR-Grenze**	**Durch-schnittliches Commitment-Engagement**	**Durch-schnitt-liche Summe der Nennwerte**
CT (Lux) Global Corporate Bond	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index Hedged to USD	1,5 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	97,47 %	105,82 %	101,22 %	47,61 %	88,26 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofAML Custom Index 0-4yrs European Currency High Yield, BB-B, auf 3 % begrenzt, ohne nachrangige Schuldtitel (in EUR abgesichert)	1,5 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	93,80 %	135,20 %	115,62 %	0,12 %	15,11 %
CT (Lux) European Strategic Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofAML EUR Govt (1-7 Y) Index (20 %), ICE BofAML EMU Corp (1-10 y) Index (40 %), ICE BofAML EUR High Yield Index (40 %)	1,8 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	104,35 %	140,40 %	127,95 %	111,55 %	146,17 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Relativer VaR	Kovarianz	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	1,8 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	88,95 %	105,42 %	98,20 %	0,10 %	0,10 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %)	1,8 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	102,72 %	135,05 %	118,00 %	28,62 %	82,08 %

Gesamtrisiko (ungeprüft)

(Fortsetzung)

								Einjährig rollierend		
Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	**Berechnungs-methode***	**VaR-Modell***	**Referenzportfolio**	**Interne VaR-Leitlinien (%)**	**Rechtliche und vertragliche VaR-Grenze (%)**	**Niedrigste Nutzung der VaR-Grenze**	**Höchste Nutzung der VaR-Grenze**	**Durch-schnitt-liche Nutzung der VaR-Grenze**	**Durch-schnittliches Commitment-Engagement**	**Durch-schnitt-liche Summe der Nennwerte**
CT (Lux) Credit Opportunities	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	4,70	20,00	0,53 %	1,18 %	0,66 %	163,52 %	193,65 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	10,00	20,00	4,66 %	8,28 %	6,15 %	77,13 %	79,28 %
CT (Lux) American Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	S&P 500 Index	1,6 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	96,64 %	108,00 %	102,97 %	60,60 %	61,46 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI All Countries World Index	1,6 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	96,44 %	127,45 %	113,01 %	60,19 %	88,15 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities	Relativer VaR	Kovarianz	FTSE EPRA Nareit Developed NR Index	1,6 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	84,84 %	105,41 %	102,47 %	67,49 %	100,04 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Commodity Total Return Index	1,3 x Benchmark-VaR	1,3 x Benchmark-VaR	84,13 %	108,03 %	95,74 %	0,86 %	228,76 %

** Berechnungsmethode. Das VaR-Modell basiert auf einem Konfidenzintervall von 99 % bei einer einmonatigen Haltedauer. Das Kovarianz-Modell verwendet Daten aus 2 Jahren, gewichtet mit einer Halbwertszeit von 6 Monaten, und wird täglich aktualisiert.*

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

Die SICAV ist eine im Großherzogtum Luxemburg entsprechend der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („*Société d'Investissement à Capital Variable*") und gilt gemäß Teil I der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Die SICAV wurde am 10. Februar 1995 für unbegrenzte Dauer gegründet. Die Satzung der SICAV wurde erstmals am 31. März 1995 im Recueil des Sociétés et Associations des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und mit Wirkung zum 20. November 2023 zuletzt geändert, um neben anderen Änderungen den neuen Namen der SICAV und ihrer Portfolios widerzuspiegeln.

Die SICAV ist unter der Nummer R.C.S. Luxemburg B-50216 eingetragen.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber der SICAV findet, wie in der Versammlungsmitteilung angegeben, innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres in Luxemburg statt. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und endgültigen Urteil des Verwaltungsrats erfordern. Sonstige Versammlungen der Anteilinhaber können zu den Terminen und an den Orten in Luxemburg abgehalten werden, die in der Versammlungsmitteilung angegeben sind. Versammlungsmitteilungen erfolgen gemäß luxemburgischem Recht und im Einklang mit den maßgeblichen Regelungen der Länder, in denen die Anteile öffentlich angeboten werden. Die Versammlungsmitteilung muss Ort und Termin der Versammlung, die Teilnahmevoraussetzungen, die Tagesordnung, die Mindestanwesenheitsanforderungen zur Beschlussfähigkeit und die Voraussetzungen für die Stimmabgabe enthalten.

Das Rechnungsjahr der SICAV endet am 31. März eines jeden Jahres.

Der Jahresbericht und der geprüfte Abschluss sowie der ungeprüfte Zwischenbericht sind am eingetragenen Firmensitz der SICAV und am Hauptsitz der einzelnen Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich. Die konsolidierten Abschlüsse der SICAV werden in US-Dollar ausgedrückt.

Der Nettoinventarwert je Klasse jedes Portfolios sowie die Angebots- und Rücknahmepreise werden am eingetragenen Firmensitz der SICAV veröffentlicht.

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der SICAV dar. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und/oder Informationsdokuments für Retail- und Versicherungsanlageprodukte (das „PRIIPS-Basisinformationsblatt") in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem nachfolgenden Zwischenbericht der SICAV akzeptiert, sofern veröffentlicht.

Bestimmte Portfolios und/oder Anteilklassen in diesem Bericht sind zu diesem Datum möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen zugelassen oder werden nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten.

Wesentliche/Globale Ereignisse
Signifikante lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Terrorismus, Bürgerkriege und Kriege, Naturkatastrophen, Krankheits-/Virusausbrüche und -epidemien oder andere Probleme der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen, Depressionen oder andere Ereignisse – oder das Potenzial für solche Ereignisse – können einen erheblichen negativen Einfluss auf die globalen Wirtschafts- und Marktbedingungen haben. Diese und andere damit zusammenhängende Ereignisse könnten sich negativ auf die Wertentwicklung des Portfolios und den Wert einer Anlage in die Portfolios auswirken.

Informationsdokument („PRIIPS-Basisinformationsblatt", ehemals Dokument mit den wichtigsten Anlegerinformationen) – Zeichnungsanforderungen
Das PRIIPS-Basisinformationsblatt ist ein vorvertragliches Dokument und Anleger müssen bestätigen, dass sie das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt gelesen haben, bevor sie eine Zeichnung tätigen. Die Verwaltungsgesellschaft darf einen Zeichnungsantrag ablehnen, wenn ein Anleger bei Antragstellung nicht bestätigt, dass er das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt zur Kenntnis genommen hat. Das aktuelle PRIIPS-Basisinformationsblatt ist auf www.columbiathreadneedle.com erhältlich.

Task Force on Climate-related Disclosures („TCFD")
TCFD-Informationen für die Portolios, die in diesem Bericht behandelt werden, wurden auf den entsprechenden Portfoliodetails oder Dokumentbibliotheksseiten unserer Website verfügbar gemacht und finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com.

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Diese Angaben werden in Bezug auf die Vergütungspolitik der Gruppe gemacht, wie sie für Threadneedle Management Luxembourg S.A. („der Manager") im Hinblick auf die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW") und andere anwendbare Regeln und Vorschriften gilt.
Die Vergütungspolitik gilt für alle Tochtergesellschaften der Gesellschaft, die den Auflagen der OGAW-Richtlinie unterliegen, und wurde zuletzt im Juni 2025 vom Vergütungsausschuss genehmigt.

1. Der Vergütungsausschuss
Der Vergütungsausschuss von UK HoldCo („der Ausschuss") ist ein Unterausschuss des Verwaltungsrats von UK HoldCo, der für die Entwicklung der Philosophie und der Ziele, die die Grundlage der Vergütungs- und Leistungsprogramme der Gruppe bilden, die Überprüfung und Genehmigung von Vergütungs- und Leistungsplänen, Richtlinien und Praktiken sowie für die Aufsicht und Genehmigung der Vergütung der Gruppe zuständig ist. Seine Mitglieder sind Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe oder leitende Mitglieder des Executive Leadership Teams von Ameriprise Financial, der Muttergesellschaft der Gruppe, die alle keine Führungspositionen für die UK HoldCo innehaben.
Die derzeitigen Mitglieder des Ausschusses sind Walter Berman, Charles Porter und Kelli Hunter Petruzillo. Sitzungen finden in der Regel im Januar, März, Juni, September und Dezember statt. Der Global Head of Compensation fungiert als Sekretär des Ausschusses. Der Ausschuss kann bei Bedarf einen Mitarbeiter oder funktionellen Spezialisten der Muttergesellschaft zu einer Sitzung einladen, um es sich zu ermöglichen, seine Aufgaben ordnungsgemäß zu erfüllen. Zu diesen gehört es sicherzustellen, dass die Vergütung im Einklang mit dem effektiven Risikomanagement steht und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken fördert.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

2. Festlegung von Pools zur erfolgsorientierten Vergütung

Der Manager traf seine jährlichen Total Incentive Award-Entscheidungen aus separaten Pools, die das Immobiliengeschäft, die Vertriebseinheit, das Investmentgeschäft und die Support-Funktionen abdeckten und zu Governance- und Aufsichtszwecken auf der regionalen EMEA-Ebene zusammengefasst wurden. Diese Pools werden im Ermessen der Gesellschaft festgelegt, vorbehaltlich der endgültigen Beaufsichtigung und Zustimmung des Vergütungsausschusses. Die Pools für Special Incentive Plans (die „SIPs") für die Geschäftsbereiche Immobilien, Vertrieb und Investments werden unter Bezugnahme auf vier ungewichtete Faktoren festgelegt: eine „Top-Down"-Beurteilung der Marktgepflogenheiten, der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen und anderer interner oder externer kontextueller Faktoren; eine „Bottom-Up"-Berechnung, die auf der Geschäftsleistung im Vergleich zur Plan- und Zielleistungsprämienebene des Unternehmens basiert (siehe „Leistungsbezogene Bezahlung" weiter unten); die allgemeine finanzielle und strategische Leistung der Gruppe; und die finanzielle und strategische Leistung von Ameriprise Financial als Muttergesellschaft und Anteilinhaber der Gruppe. Die Mittel für unterstützende Funktionen sind Teil des globalen „AIA"-Plans, wobei die Mittel für die einzelnen Regionen und Geschäftsbereiche durch eine umfassende ausgewogene Beurteilung der Geschäftsbereiche im Kontext der Gesamtperformance der Ameriprise Financial Group bestimmt werden. Alle Pools werden vor dem Hintergrund des Risiko- und Kontrollumfelds im Laufe des Jahres festgelegt und können mittels eines Top-Down-Ansatzes angepasst werden, um etwaigen wesentlichen Problemen in dieser Hinsicht Rechnung zu tragen. Der Ausschuss erhält während des gesamten Jahres zudem fortlaufend Berichte von der Risiko-Funktion bezüglich Risikobeurteilungen und allen Themen oder Bereichen, die mit dem Risikocontrolling oder risikobezogenen Verhaltensbedenken in Zusammenhang stehen.

Der Ausschuss berücksichtigt alle diese Faktoren, um eine ausgewogene Entscheidung bezüglich seiner Beaufsichtigung und Genehmigung des Total Incentive-Pools für das betreffende Jahr zu treffen.

3. Festlegung individueller Total Incentive Awards

Individuelle Vergütungsentscheidungen im Rahmen aller Leistungsprämienplane sind vollständig diskretionär, wenn auch stark beeinflusst von der jährlichen Leistungsbeurteilung und von bekannten Vergütungsniveaus des Marktes für vergleichbare Tätigkeiten sowie von den im Pool verfügbaren Mitteln. Der Bereich Risiko und Compliance stellt einen wichtigen Faktor für die endgültige Leistungsbewertung dar und stellt sicher, dass sich Bedenken in Bezug auf das Risiko- und anderes relevantes Verhalten in den Leistungsbeurteilungen und folglich in den Vergütungsempfehlungen widerspiegeln. Die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die EMEA-Region berichten zudem direkt an den Vergütungsausschuss für den Leistungsprämienprozess, um sicherzustellen, dass der Ausschuss einen direkten Bericht erhält, auf dessen Grundlage er seine endgültigen Risikoanpassungsentscheidungen treffen kann.

Grundgehälter werden auf einem wettbewerbsfähigen Niveau gehalten, um sicherzustellen, dass es bei Bedarf möglich ist, keine Leistungsprämien zu gewähren.

Leistungsbezogene Bezahlung

Das Bottom-up-Element des Entscheidungsprozesses für den SIP-Pool misst die Team- und breitere Geschäftsleistung anhand wichtiger Geschäftsziele für jeden Bereich der Gruppe, darunter die längerfristige Anlagenperformance der Geschäftsbereiche Investments und Immobilien und ein Mix aus Brutto- und Nettoumsätzen des Geschäftsbereichs Vertrieb. Die Anlagenperformance wird anhand der Benchmarks und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet. Alle Auswirkungen dieser Beurteilungen auf die Bottom-up-Berechnung werden gedeckelt und über längere Zeitraume stärker gewichtet, damit Manager nicht dazu angeregt werden, übermäßige Risiken einzugehen, um die Pools für Leistungsprämien aufzustocken. Zwar sind die finanziellen und strategischen Ergebnisse der Gruppe und der Muttergesellschaft wichtige Faktoren für die Festlegung der Pools, das Modell ist aber so aufgebaut, dass sichergestellt ist, dass die Kernziele des Unternehmens, darunter die Erzielung der Anlagenperformance für seine Kunden, ein ausdrücklicher und signifikanter Treiber für die Pool-Festlegung in diesen Geschäftsbereichen sind.

Einzelne diskretionäre Prämien aus den verfügbaren Mitteln werden im Kontext wettbewerbsfähiger Leistungsprämienniveaus für die betreffende Tätigkeit stark von den Bewertungen der einzelnen Person anhand der Ziele und Führungserwartungen der Gruppe (unserer Werte) bestimmt, die jeweils separat auf einer 5-Punkte-Skala bewertet werden, um sicherzustellen, dass der Verhaltensbeurteilung die gebührende Bedeutung zukommt. Die Ziele konzentrieren sich auf die wichtigsten Ergebnisse für die Rolle in diesem Jahr, insbesondere auf die Erzielung von Anlagenperformance für Mitarbeiter des Investment- und des Immobilienbereichs: Alle Mitarbeiter werden auch im Hinblick auf ein obligatorisches Risikomanagement-Ziel verwaltet. Die Anlagenperformance, sofern für die Rolle relevant, wird anhand der Benchmark und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet.

Bewertungen werden über das gesamte Unternehmen hinweg auf ihre Kohärenz geprüft, wobei die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die Region EMEA nach Bedarf Beiträge leisten, um Ausgewogenheit und die gebührende Beachtung des Risikomanagements sicherzustellen. Für Verkaufs-, Immobilien- und Investitionsanreize gibt es keine vordefinierten Raster oder formelbasierten Prämien, die freiwillig sind, um alle relevanten Faktoren berücksichtigen und widerspiegeln zu können.

Gewährung von Total Incentive Awards

Threadneedle glaubt, dass aufgeschobene Leistungsprämien für Höherverdienende und Risikoträger eine Frage guter Praxis sind und einen wichtigen Teil bei der Ausrichtung der Interessen wichtiger Mitarbeiter an den langfristigen Interessen von Kunden und Anteilinhabern darstellen. In diesem Sinne können Total Incentive Awards für alle Mitarbeiter der Gruppe teilweise in Form von aufgeschobenen Prämien über das Programm Ameriprise Financial Long-Term Incentive Award („LTIA") gewahrt werden, und für dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter/identifizierte Mitarbeiter sowie Mitarbeiter im Geschäftsbereich Investments durch ein Mittelaufschubprogramm. Aufgeschobene Zahlungen und die Gewährung von Prämien in Form von Instrumenten erfüllen die jeweils geltenden aufsichtsrechtlichen Auflagen.

Mitarbeiter, die die Anforderungen des Vergütungscodes erfüllen, bzw. identifizierte Mitarbeiter und jene, die eine vergleichbare Stellung innehaben, unterliegen einem größeren Aufschub. 50 % der gesamten Anreizprämien werden in Form von fondsgebundenen Anteilen gewährt, die nach ihrer Gewährung einer Haltedauer unterliegen. Die fondsgebundenen Anteile sollen die Performance eines Querschnitts von Produkten und Anlageklassen innerhalb der Region widerspiegeln.

4. Identifizierte Mitarbeiter

Dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter und identifizierte Mitarbeiter sind eingestuft als oberes Management, Personen mit wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil von OGAW, Personen innerhalb von Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung im selben Rahmen wie die von Angehörigen des oberen Managements und von Risikoträgern liegt, deren berufliche Aktivitäten wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder die von ihm verwalteten Fonds haben. In der Praxis umfassen diese die genannten Fondsmanager der Fonds des Managers.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

5. Offenlegung der Vergütungszahlung

Der Performance-Zeitraum für die Vergütung beruht auf dem Kalenderjahr.

Die von der Gruppe an 24 dem OGAW-V-Vergütungscode unterliegende Senior Manager im Hinblick auf ihre OGAW-Aktivitäten im Performance-Zeitraum 2025 gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 3,05 Mio. GBP, wovon 1,22 Mio. GBP auf feste und 1,83 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an andere dem OGAW-Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Managers hatten, gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 11,73 Mio. GBP, wovon 3,32 Mio. GBP auf feste und 8,41 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an beauftragte Verwalter von als OGAW regulierten Fonds gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 1,89 Mio. GBP, davon waren 0,06 Mio. GBP feste und 1,83 Mio. GBP variable Komponenten.

Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

In der Schweiz sind der Verkaufsprospekt, die PRIIPS-Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Zwischenberichte und/oder sonstige Dokumente, die für die Genehmigung gemäß dem geltenden ausländischen Recht erforderlich sind, kostenlos bei der Schweizer Vertretung und der Zahlstelle CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch / Switzerland, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich, Schweiz, erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und bei den Daten zur Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten im Rahmen der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Social Bond*								
AE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,21 %)	3,52 %	9,99 %	2,55 %	0,05 %
AEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,91 %	3,52 %	1,22 %	2,55 %	2,14 %
AEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,92 %	3,52 %	1,23 %	2,55 %	2,14 %
AFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	2,99 %	3,52 %	(1,38 %)	2,55 %	2,02 %
AU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,78 %	3,52 %	3,06 %	2,55 %	2,27 %
AUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,77 %	3,52 %	3,08 %	2,55 %	2,27 %
IE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,08 %)	3,52 %	10,03 %	2,55 %	0,05 %
IEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,97 %	3,52 %	1,28 %	2,55 %	2,14 %
IEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,99 %	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %
IEP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,09 %)	3,52 %	10,00 %	2,55 %	0,05 %
IFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	3,04 %	3,52 %	(1,33 %)	2,55 %	2,02 %
IGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,66 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Social Bond* *(Fortsetzung)*								
IGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,61 %	3,52 %	2,76 %	2,55 %	2,21 %
IU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,84 %	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %
IUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,81 %	3,52 %	3,12 %	2,55 %	2,28 %
LE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,01 %)	3,52 %	10,09 %	2,55 %	0,05 %
LEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	3,96 %	3,52 %	1,40 %	2,55 %	2,14 %
LEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	3,94 %	3,52 %	1,44 %	2,55 %	2,14 %
LGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,00 %	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %
LGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,04 %	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %
LU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,41 %	3,52 %	3,21 %	2,55 %	2,29 %
LUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 12. November 2025	6,59 %	6,41 %	3,52 %	3,19 %	2,55 %	2,28 %
ZE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	(5,09 %)	3,52 %	10,01 %	2,55 %	0,05 %
ZEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,95 %	3,52 %	1,26 %	2,55 %	2,14 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Social Bond* *(Fortsetzung)*								
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	4,97 %	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	3,02 %	3,52 %	(1,34 %)	2,55 %	2,02 %
ZGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,65 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,61 %	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %
ZU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,83 %	3,52 %	3,09 %	2,55 %	2,28 %
ZUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023 bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	6,86 %	6,81 %	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %
CT (Lux) Global Corporate Bond								
AEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,39 %	3,69 %	1,14 %	9,10 %	6,35 %
AEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,39 %	3,69 %	1,15 %	9,10 %	6,35 %
AU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,71 %	3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,79 %
AUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,71 %	3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,78 %
DEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	3,61 %	3,69 %	0,36 %	9,10 %	5,57 %
DEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	3,59 %	3,69 %	0,37 %	9,10 %	5,57 %
DU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,91 %	3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %
DUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,91 %	3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %
IEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,72 %	3,69 %	1,46 %	9,10 %	6,71 %
IEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,73 %	3,69 %	1,45 %	9,10 %	6,68 %
IEP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	(5,59 %)	3,69 %	10,06 %	9,10 %	5,31 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Corporate Bond *(Fortsetzung)*								
IGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,86 %	3,69 %	2,85 %	9,10 %	8,21 %
IGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,84 %	3,69 %	2,88 %	9,10 %	8,22 %
IJC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	7,08 %	2,59 %	5,12 %	(0,09 %)	k. A.	k. A.
IKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,49 %	3,69 %	1,26 %	9,10 %	6,69 %
IU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,03 %	3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %
IUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,03 %	3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %
NEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,82 %	3,69 %	1,57 %	9,10 %	6,78 %
NEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,87 %	3,69 %	1,55 %	9,10 %	6,81 %
NGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,95 %	3,69 %	2,94 %	9,10 %	8,36 %
NGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,97 %	3,69 %	2,96 %	9,10 %	8,35 %
NU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,14 %	3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %
NUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,14 %	3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %
XEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	5,11 %	3,69 %	1,89 %	9,10 %	7,04 %
XGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,27 %	3,69 %	3,26 %	9,10 %	8,65 %
XU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	7,45 %	3,69 %	3,63 %	9,10 %	9,54 %
XVC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 14. September 2023	7,08 %	7,00 %	3,69 %	2,55 %	6,22 %	5,53 %
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	4,64 %	3,69 %	1,41 %	9,10 %	6,62 %
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	2,36 %	3,69 %	(1,28 %)	9,10 %	4,49 %
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,81 %	3,69 %	2,82 %	9,10 %	8,18 %
ZU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		7,08 %	6,97 %	3,69 %	3,18 %	9,10 %	9,06 %
CT (Lux) European Corporate Bond								
AE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,25 %	4,54 %	3,94 %	8,19 %	8,64 %
IE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,55 %	4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,97 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European Corporate Bond *(Fortsetzung)*								
IEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,56 %	4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,96 %
NE	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	3,02 %	2,88 %	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,71 %
NEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	3,02 %	2,89 %	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,72 %
XE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,97 %	4,54 %	4,58 %	8,19 %	9,28 %
XGH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	4,98 %	4,54 %	6,01 %	8,19 %	10,74 %
ZE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,51 %	4,54 %	4,20 %	8,19 %	8,91 %
ZFH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	0,11 %	4,54 %	1,44 %	8,19 %	6,67 %
1E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	1,85 %	4,54 %	3,53 %	8,19 %	8,21 %
1G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	7,56 %	4,54 %	(1,21 %)	8,19 %	5,70 %
3G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,11 %	4,54 %	(0,72 %)	8,19 %	6,23 %
4G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,76 %	4,54 %	(0,11 %)	8,19 %	6,87 %
8E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	2,43 %	4,54 %	4,13 %	8,19 %	8,83 %
8G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		3,02 %	8,18 %	4,54 %	(0,65 %)	8,19 %	6,30 %
CT (Lux) European High Yield Bond								
AE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,21 %	8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %
IE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,04 %	8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %
IEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,04 %	8,56 %	4,33 %	12,14 %	8,75 %
XE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	5,62 %	8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond *(Fortsetzung)*								
ZE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,94 %	8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,45 %
ZEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,94 %	8,56 %	7,21 %	12,14 %	11,21 %
1E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,28 %	8,56 %	6,47 %	12,14 %	10,37 %
1EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,28 %	8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %
1G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,12 %	8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %
1GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,14 %	8,56 %	7,82 %	12,14 %	11,83 %
1UT	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	6,47 %	8,56 %	7,24 %	12,14 %	11,16 %
2E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,86 %	8,56 %	7,27 %	12,14 %	11,16 %
2EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,86 %	8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %
3E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,92 %	8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %
3EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,92 %	8,56 %	1,68 %	12,14 %	7,88 %
3FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,57 %	8,56 %	1,67 %	12,14 %	7,89 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond *(Fortsetzung)*								
3FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,49 %	8,56 %	8,22 %	12,14 %	12,65 %
3G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,80 %	8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %
3GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,81 %	8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %
8E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,82 %	8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %
8EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,82 %	8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %
8FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	2,54 %	8,56 %	4,47 %	12,14 %	8,80 %
8G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,70 %	8,56 %	4,43 %	12,14 %	8,84 %
8GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	10,71 %	8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,54 %
9E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		5,25 %	4,99 %	8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,55 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond								
AE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,10 %	k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %
AEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,10 %	k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %
DE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung seit Auflegung am 3. Juni 2025	k. A.	1,46 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
DEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung seit Auflegung am 3. Juni 2025	k. A.	1,48 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,51 %	k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %
IEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,51 %	k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond *(Fortsetzung)*								
LE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung seit Auflegung am 2. April 2025	k. A.	3,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,98 %	k. A.	6,64 %	k. A.	10,29 %
XGC	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	6,99 %	k. A.	8,10 %	k. A.	11,91 %
XGH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	6,94 %	k. A.	8,09 %	k. A.	11,90 %
ZE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	4,46 %	k. A.	6,23 %	k. A.	9,77 %
CT (Lux) European Social Bond								
AE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,08 %	4,10 %	3,45 %	7,50 %	7,48 %
AEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,08 %	4,10 %	3,46 %	7,50 %	7,47 %
AFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,33 %)	4,10 %	0,70 %	7,50 %	5,25 %
ID	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,40 %	4,10 %	3,65 %	7,50 %	7,90 %
IE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
IEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
IFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,18 %)	4,10 %	0,85 %	7,50 %	5,36 %
INH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,25 %	4,10 %	4,37 %	7,50 %	7,81 %
IUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	2,98 %	4,47 %	4,10 %	5,18 %	7,50 %	9,79 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European Social Bond *(Fortsetzung)*								
LE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
NEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,23 %	4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %
ZD	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,34 %	4,10 %	3,60 %	7,50 %	7,84 %
ZE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,18 %	4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %
ZEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	2,18 %	4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %
ZFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	(0,26 %)	4,10 %	0,80 %	7,50 %	5,31 %
ZGC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,21 %	4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,04 %
ZGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corp Euroland Issuers Index (50 %)		2,68 %	4,16 %	4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,03 %
CT (Lux) European Strategic Bond								
AE	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	3,07 %	5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %
AEP	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	3,07 %	5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %
AUH	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	5,22 %	5,93 %	5,89 %	8,90 %	8,88 %
DE	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	2,50 %	5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %
DEP	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	2,50 %	5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %
IE	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	3,69 %	5,93 %	4,98 %	8,90 %	7,36 %
ZE	ICE BofA Custom Index[1]		3,93 %	3,62 %	5,93 %	4,89 %	8,90 %	7,17 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds								
AEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,81 %	7,63 %	3,63 %	9,08 %	5,53 %
AEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,82 %	7,63 %	3,67 %	9,08 %	5,51 %
ASH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,53 %	7,63 %	3,53 %	9,08 %	6,23 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds *(Fortsetzung)*								
AU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,11 %	7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %
AUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,10 %	7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %
DEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,71 %	7,63 %	3,57 %	9,08 %	5,40 %
DEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	4,67 %	7,63 %	3,58 %	9,08 %	5,42 %
DU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,00 %	7,63 %	5,33 %	9,08 %	7,72 %
IEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,69 %	7,63 %	4,52 %	9,08 %	6,37 %
IEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,69 %	7,63 %	4,55 %	9,08 %	6,42 %
IU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	8,04 %	7,63 %	6,31 %	9,08 %	8,69 %
W	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	7,48 %	7,63 %	5,81 %	9,08 %	8,20 %
WEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	5,20 %	7,63 %	4,04 %	9,08 %	5,94 %
ZU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		8,73 %	8,08 %	7,63 %	6,34 %	9,08 %	8,87 %
CT (Lux) Emerging Market Debt								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,09 %	5,73 %	3,73 %	10,45 %	8,00 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,09 %	5,73 %	3,75 %	10,45 %	7,98 %
ASH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	9,78 %	5,73 %	3,59 %	10,45 %	8,89 %
AU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,52 %	5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,52 %	5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	9,99 %	5,73 %	3,64 %	10,45 %	7,90 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,41 %	5,73 %	5,47 %	10,45 %	10,43 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	10,97 %	5,73 %	4,59 %	10,45 %	8,84 %
IU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	13,35 %	5,73 %	6,35 %	10,45 %	11,39 %
SU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,35 %	5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,37 %
SUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,35 %	5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,38 %
W	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	12,91 %	5,73 %	5,95 %	10,45 %	10,93 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global Index		13,45 %	13,36 %	5,73 %	6,38 %	10,45 %	11,60 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,11 %	9,39 %	6,40 %	9,92 %	5,89 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,17 %	9,39 %	6,42 %	9,92 %	5,90 %
ASC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,87 %	9,39 %	6,26 %	9,92 %	6,63 %
ASH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,90 %	9,39 %	6,24 %	9,92 %	6,67 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds *(Fortsetzung)*								
AU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,48 %	9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,23 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,48 %	9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,24 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	5,97 %	9,39 %	6,25 %	9,92 %	5,73 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	8,32 %	9,39 %	8,07 %	9,92 %	8,07 %
IE	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	(3,64 %)	9,39 %	16,33 %	9,92 %	5,35 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,92 %	9,39 %	7,22 %	9,92 %	6,70 %
XU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	10,01 %	9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %
XUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	10,02 %	9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %
ZEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	6,95 %	9,39 %	7,30 %	9,92 %	6,58 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		10,76 %	9,26 %	9,39 %	8,98 %	9,92 %	9,07 %
CT (Lux) US High Yield Bond								
IEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,52 %	8,04 %	5,19 %	13,41 %	10,32 %
ISC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,24 %	8,04 %	5,01 %	13,41 %	11,16 %
IU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	8,86 %	8,04 %	7,01 %	13,41 %	12,92 %
TEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	6,55 %	8,04 %	5,18 %	13,41 %	10,35 %
XGC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 28. Februar 2025	8,55 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	4,26 %	8,04 %	2,58 %	13,41 %	8,11 %
ZU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,55 %	8,80 %	8,04 %	6,95 %	13,41 %	12,82 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond								
AEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	5,19 %	5,68 %	3,66 %	8,46 %	3,39 %
AS	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	1,37 %	5,68 %	9,01 %	8,46 %	3,88 %
ASC	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,99 %	5,68 %	3,47 %	8,46 %	4,12 %
ASH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,99 %	5,68 %	3,50 %	8,46 %	4,11 %
AU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	7,54 %	5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Flexible Asian Bond *(Fortsetzung)*								
AUP	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	7,54 %	5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %
DEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	4,93 %	5,68 %	3,34 %	8,46 %	3,09 %
IEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	5,88 %	5,68 %	4,31 %	8,46 %	4,01 %
IU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,17 %	5,68 %	6,07 %	8,46 %	6,25 %
XU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,62 %	5,68 %	6,48 %	8,46 %	6,67 %
ZU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		8,48 %	8,25 %	5,68 %	5,99 %	8,46 %	6,20 %
CT (Lux) Global Dynamic Real Return								
AEC	US CPI		2,65 %	8,12 %	2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,31 %
AEH	US CPI		2,65 %	8,11 %	2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,26 %
AU	US CPI		2,65 %	10,56 %	2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %
AUP	US CPI		2,65 %	10,56 %	2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %
DEH	US CPI		2,65 %	7,42 %	2,90 %	3,68 %	3,30 %	8,52 %
DU	US CPI		2,65 %	9,84 %	2,90 %	5,64 %	3,30 %	11,20 %
IEH	US CPI		2,65 %	8,87 %	2,90 %	5,12 %	3,30 %	10,03 %
IU	US CPI		2,65 %	11,33 %	2,90 %	7,08 %	3,30 %	12,71 %
W	US CPI		2,65 %	10,45 %	2,90 %	6,23 %	3,30 %	11,82 %
ZU	US CPI		2,65 %	11,30 %	2,90 %	6,93 %	3,30 %	12,47 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income								
AE	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	(1,64 %)	12,14 %	15,84 %	16,30 %	7,59 %
AEC	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	9,21 %	12,14 %	6,65 %	16,30 %	8,72 %
AEH	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	9,14 %	12,14 %	6,63 %	16,30 %	8,77 %
AEP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	(1,63 %)	12,14 %	15,82 %	16,30 %	7,58 %
ASC	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	8,76 %	12,14 %	6,51 %	16,30 %	9,65 %
ASH	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	8,75 %	12,14 %	6,49 %	16,30 %	9,59 %
ASP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	5,17 %	12,14 %	12,29 %	16,30 %	9,51 %
AU	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
AUM	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
AUP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	11,56 %	12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %
DEC	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	8,35 %	12,14 %	5,90 %	16,30 %	7,90 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Multi Asset Income *(Fortsetzung)*								
DEH	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	8,35 %	12,14 %	5,87 %	16,30 %	7,96 %
DEP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	(2,37 %)	12,14 %	14,95 %	16,30 %	6,78 %
DU	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	10,73 %	12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %
DUP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	10,73 %	12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %
ZE	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	(1,18 %)	12,14 %	16,42 %	16,30 %	8,07 %
ZEC	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	9,57 %	12,14 %	7,08 %	16,30 %	9,02 %
ZEH	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	9,68 %	12,14 %	7,14 %	16,30 %	9,34 %
ZU	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	12,12 %	12,14 %	9,13 %	16,30 %	11,92 %
ZUP	Zusammengesetzte Benchmark[2]		13,69 %	12,01 %	12,14 %	9,06 %	16,30 %	11,79 %
CT (Lux) Global Focus								
AEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,97 %	18,02 %	19,03 %	22,81 %	20,85 %
AEP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,00 %	18,02 %	29,26 %	22,81 %	19,63 %
ASH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,55 %	18,02 %	18,83 %	22,81 %	21,84 %
AU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,55 %	18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %
AUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,55 %	18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %
DEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,10 %	18,02 %	18,25 %	22,81 %	19,96 %
DU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,69 %	18,02 %	20,26 %	22,81 %	22,91 %
IE	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,86 %	18,02 %	30,37 %	22,81 %	20,66 %
IEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,92 %	18,02 %	20,04 %	22,81 %	21,86 %
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,53 %	18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %
IUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,52 %	18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %
NE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	22,87 %	2,18 %	(3,00 %)	(1,96 %)	k. A.	k. A.
W	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,66 %	18,02 %	21,29 %	22,81 %	23,96 %
XU	MSCI ACWI Index		22,87 %	16,39 %	18,02 %	23,14 %	22,81 %	25,82 %
ZE	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,81 %	18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,60 %
ZEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,89 %	18,02 %	20,01 %	22,81 %	21,85 %
ZEP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,81 %	18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,59 %
ZFH	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,62 %	18,02 %	17,41 %	22,81 %	19,36 %
ZG	MSCI ACWI Index		22,87 %	7,51 %	18,02 %	24,33 %	22,81 %	17,78 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,47 %	18,02 %	22,15 %	22,81 %	24,82 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities								
AEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	29,13 %	8,05 %	6,77 %	10,27 %	7,41 %
AU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,08 %	8,05 %	15,74 %	10,27 %	5,45 %
DEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	28,16 %	8,05 %	6,53 %	10,27 %	6,49 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Emerging Market Equities *(Fortsetzung)*								
DU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	31,09 %	8,05 %	8,50 %	10,27 %	9,14 %
IE	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	17,43 %	8,05 %	9,32 %	10,27 %	9,96 %
IEH	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	30,16 %	8,05 %	8,44 %	10,27 %	9,09 %
IU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	33,20 %	8,05 %	14,75 %	10,27 %	4,55 %
XU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	34,20 %	8,05 %	7,56 %	10,27 %	8,21 %
ZU	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	33,14 %	8,05 %	8,18 %	10,27 %	8,83 %
1E	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	16,43 %	8,05 %	5,65 %	10,27 %	5,54 %
1U	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,07 %	8,05 %	7,57 %	10,27 %	8,22 %
8U	MSCI Emerging Markets Index		34,36 %	32,82 %	8,05 %	4,85 %	10,27 %	4,78 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income*								
AE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,33 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AEC	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,11 %	18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %
AEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,06 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,33 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AU	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,63 %	18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %
DEC	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,53 %	18,02 %	16,08 %	22,81 %	10,41 %
DUP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,15 %	18,02 %	16,07 %	22,81 %	10,38 %
IE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,72 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,46 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,72 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,65 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IG	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,75 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,90 %	18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %
LE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,86 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income* *(Fortsetzung)*								
LEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,85 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,76 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LG	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,89 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LGP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,88 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LU	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	2,48 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,70 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZEH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,43 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZEP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	1,69 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 19. August 2025	7,62 %	0,63 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,52 %	18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,35 %	18,02 %	6,18 %	22,81 %	10,59 %
1EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,35 %	18,02 %	8,04 %	22,81 %	13,35 %
1SC	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,79 %	18,02 %	5,64 %	22,81 %	9,90 %
1SH	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,80 %	18,02 %	7,52 %	22,81 %	12,93 %
1ST	MSCI ACWI Index		22,87 %	10,77 %	18,02 %	9,21 %	22,81 %	14,44 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,81 %	18,02 %	8,92 %	22,81 %	14,29 %
1UP	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,81 %	18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,78 %
1VT	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,30 %	18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,77 %
2E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,96 %	18,02 %	6,10 %	22,81 %	11,68 %
3E	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,10 %	18,02 %	6,06 %	22,81 %	11,71 %
3EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,11 %	18,02 %	6,05 %	22,81 %	11,60 %
3U	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,67 %	18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %
3UP	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,67 %	18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,92 %	18,02 %	6,52 %	22,81 %	11,01 %
8EP	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,93 %	18,02 %	16,13 %	22,81 %	10,45 %
8U	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. Mai 2025	16,32 %	12,02 %	18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,60 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Sustainable Global Equity Income* *(Fortsetzung)*								
8UP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 10. September 2025	16,32 %	12,00 %	18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,59 %
CT (Lux) Global Select								
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,91 %	18,02 %	18,16 %	22,81 %	27,92 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,84 %	18,02 %	18,46 %	22,81 %	28,26 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	(0,39 %)	18,02 %	18,47 %	22,81 %	28,26 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,97 %	18,02 %	18,56 %	22,81 %	28,20 %
2E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,22 %	18,02 %	25,33 %	22,81 %	22,89 %
2U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,66 %	18,02 %	17,48 %	22,81 %	27,20 %
3U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,86 %	18,02 %	26,10 %	22,81 %	23,64 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	0,18 %	18,02 %	18,20 %	22,81 %	27,98 %
8U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,62 %	18,02 %	18,40 %	22,81 %	28,19 %
9U	MSCI ACWI Index		22,87 %	13,92 %	18,02 %	26,05 %	22,81 %	23,59 %
CT (Lux) Global Smaller Companies								
AE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,33 %)	15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %
AEP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,33 %)	15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %
AK	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(19,88 %)	15,90 %	8,86 %	12,40 %	17,89 %
AUP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(3,97 %)	15,90 %	(0,70 %)	12,40 %	21,88 %
DE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,75 %)	15,90 %	5,39 %	12,40 %	17,17 %
IE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,61 %)	15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %
IEP	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,61 %)	15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %
IG	MSCI World Small Cap Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. Juni 2023	6,19 %	(9,83 %)	15,90 %	1,93 %	5,19 %	5,42 %
NE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,35 %)	15,90 %	7,15 %	12,40 %	19,03 %
XE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(13,88 %)	15,90 %	7,69 %	12,40 %	19,71 %
XFH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(15,71 %)	15,90 %	5,08 %	12,40 %	17,36 %
XG	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(8,99 %)	15,90 %	2,84 %	12,40 %	17,08 %
XU	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(2,37 %)	15,90 %	0,95 %	12,40 %	23,91 %
ZE	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(14,69 %)	15,90 %	6,72 %	12,40 %	18,64 %
ZFH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(16,53 %)	15,90 %	4,13 %	12,40 %	16,23 %
ZG	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(9,91 %)	15,90 %	1,83 %	12,40 %	15,87 %
ZGH	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(13,32 %)	15,90 %	7,85 %	12,40 %	20,25 %
ZU	MSCI World Small Cap Index		6,19 %	(3,25 %)	15,90 %	0,04 %	12,40 %	22,80 %
CT (Lux) American								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	15,21 %	25,02 %	17,01 %	26,29 %	17,77 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	17,85 %	25,02 %	19,03 %	26,29 %	20,63 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	14,88 %	25,02 %	16,60 %	26,29 %	17,36 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	17,44 %	25,02 %	18,61 %	26,29 %	20,21 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	16,28 %	25,02 %	18,08 %	26,29 %	18,85 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	18,91 %	25,02 %	20,11 %	26,29 %	21,72 %
W	S&P 500 Index		17,88 %	18,20 %	25,02 %	19,39 %	26,29 %	21,00 %
ZE	S&P 500 Index		17,88 %	4,74 %	25,02 %	28,01 %	26,29 %	17,48 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) American *(Fortsetzung)*								
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	16,13 %	25,02 %	17,96 %	26,29 %	18,73 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	18,75 %	25,02 %	19,97 %	26,29 %	21,48 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	4,04 %	25,02 %	27,15 %	26,29 %	16,70 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	17,17 %	26,29 %	17,93 %
1EP	S&P 500 Index		17,88 %	4,04 %	25,02 %	27,14 %	26,29 %	16,70 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	18,00 %	25,02 %	19,19 %	26,29 %	20,79 %
2E	S&P 500 Index		17,88 %	4,68 %	25,02 %	27,93 %	26,29 %	17,41 %
2U	S&P 500 Index		17,88 %	18,72 %	25,02 %	19,92 %	26,29 %	21,53 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	18,93 %	25,02 %	20,14 %	26,29 %	21,75 %
8E	S&P 500 Index		17,88 %	4,63 %	25,02 %	27,88 %	26,29 %	17,37 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	18,67 %	25,02 %	19,87 %	26,29 %	21,48 %
9U	S&P 500 Index		17,88 %	18,98 %	25,02 %	20,19 %	26,29 %	21,79 %
CT (Lux) American Select								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	7,14 %	25,02 %	16,46 %	26,29 %	19,23 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	9,45 %	25,02 %	18,38 %	26,29 %	22,16 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	6,35 %	25,02 %	15,63 %	26,29 %	18,35 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	8,64 %	25,02 %	17,49 %	26,29 %	21,26 %
IE	S&P 500 Index		17,88 %	(2,63 %)	25,02 %	27,43 %	26,29 %	19,02 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	8,12 %	25,02 %	17,45 %	26,29 %	20,15 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	8,19 %	25,02 %	17,49 %	26,29 %	19,96 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	10,44 %	25,02 %	19,45 %	26,29 %	23,07 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	(3,37 %)	25,02 %	26,45 %	26,29 %	18,18 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,29 %	25,02 %	16,54 %	26,29 %	19,36 %
1EP	S&P 500 Index		17,88 %	(3,37 %)	25,02 %	26,44 %	26,29 %	18,18 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	9,59 %	25,02 %	18,53 %	26,29 %	22,32 %
2EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,93 %	25,02 %	17,27 %	26,29 %	20,09 %
3E	S&P 500 Index		17,88 %	(2,60 %)	25,02 %	27,47 %	26,29 %	19,13 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	10,47 %	25,02 %	19,49 %	26,29 %	23,30 %
8EH	S&P 500 Index		17,88 %	7,90 %	25,02 %	17,15 %	26,29 %	20,05 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	10,22 %	25,02 %	19,21 %	26,29 %	23,02 %
9U	S&P 500 Index		17,88 %	10,52 %	25,02 %	19,54 %	26,29 %	23,35 %
CT (Lux) American Smaller Companies								
AE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	11,91 %	(10,31 %)	12,00 %	16,54 %	15,18 %	13,15 %
AEH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,49 %)	12,00 %	7,23 %	17,42 %	17,65 %
ASH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,98 %)	12,00 %	7,05 %	17,42 %	18,44 %
AU	Russell 2500 Index		11,91 %	1,73 %	12,00 %	9,24 %	17,42 %	20,58 %
DEH	Russell 2500 Index		11,91 %	(0,97 %)	12,00 %	6,67 %	17,42 %	17,06 %
DU	Russell 2500 Index		11,91 %	1,22 %	12,00 %	8,69 %	17,42 %	19,98 %
IE	Russell 2500 Index		11,91 %	(9,54 %)	12,00 %	17,54 %	17,42 %	17,49 %
IEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	0,44 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) American Smaller Companies *(Fortsetzung)*								
IFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. April 2023	11,91 %	(1,57 %)	12,00 %	5,53 %	16,64 %	12,85 %
IU	Russell 2500 Index		11,91 %	2,60 %	12,00 %	10,18 %	17,42 %	21,60 %
NE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	11,91 %	(9,22 %)	12,00 %	17,95 %	11,52 %	7,98 %
NU	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. November 2023	11,91 %	2,96 %	(3,39 %)	(3,00 %)	k. A.	k. A.
ZE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	11,91 %	(9,63 %)	15,18 %	13,76 %	k. A.	k. A.
ZEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	0,24 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	11,91 %	(1,67 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	Russell 2500 Index		11,91 %	2,50 %	12,00 %	10,07 %	17,42 %	21,48 %
1E	Russell 2500 Index		11,91 %	(10,20 %)	12,00 %	16,68 %	17,42 %	16,63 %
1EP	Russell 2500 Index		11,91 %	(10,20 %)	12,00 %	16,67 %	17,42 %	16,64 %
1U	Russell 2500 Index		11,91 %	1,85 %	12,00 %	9,37 %	17,42 %	20,72 %
2U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,47 %	12,00 %	10,05 %	17,42 %	21,46 %
3U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,62 %	12,00 %	10,20 %	17,42 %	21,63 %
8U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,43 %	12,00 %	10,00 %	17,42 %	21,41 %
9EH	Russell 2500 Index		11,91 %	0,34 %	12,00 %	8,19 %	17,42 %	18,78 %
9U	Russell 2500 Index		11,91 %	2,66 %	12,00 %	10,24 %	17,42 %	21,68 %
CT (Lux) Asia Equities								
AE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,80 %	10,63 %	17,55 %	7,69 %	(4,92 %)
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,07 %	10,63 %	10,20 %	7,69 %	(1,59 %)
DE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,15 %	10,63 %	10,87 %	7,69 %	(0,99 %)
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,41 %	10,63 %	11,03 %	7,69 %	(0,85 %)
IE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	15,78 %	10,63 %	18,20 %	7,69 %	(4,40 %)
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,32 %	10,63 %	10,83 %	7,69 %	(1,03 %)
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,19 %	10,63 %	11,07 %	7,69 %	(0,81 %)
1E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	14,92 %	10,63 %	17,34 %	7,69 %	(5,25 %)
1U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	30,34 %	10,63 %	8,26 %	7,69 %	(3,97 %)

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Asia Equities *(Fortsetzung)*								
2U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,14 %	10,63 %	16,63 %	7,69 %	(5,66 %)
3U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,32 %	10,63 %	7,67 %	7,69 %	(4,50 %)
8E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	15,57 %	10,63 %	18,44 %	7,69 %	(4,21 %)
8U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,08 %	10,63 %	11,03 %	7,69 %	(0,85 %)
9U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	31,37 %	10,63 %	10,92 %	7,69 %	(0,95 %)
CT (Lux) US Contrarian Core Equities								
AEC	S&P 500 Index		17,88 %	12,91 %	25,02 %	19,19 %	26,29 %	26,76 %
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,84 %	25,02 %	19,18 %	26,29 %	26,73 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %
AUP	S&P 500 Index		17,88 %	15,44 %	25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	14,86 %	25,02 %	20,63 %	26,29 %	29,11 %
ISH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 28. Februar 2025	17,88 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	S&P 500 Index		17,88 %	16,36 %	25,02 %	22,22 %	26,29 %	30,80 %
NG	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Juni 2025	15,48 %	15,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
NU	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Juni 2025	15,48 %	15,32 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XG	S&P 500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 25. September 2025	3,97 %	3,44 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XSH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 24. April 2025	(6,37 %)	(7,64 %)	25,02 %	21,06 %	26,29 %	29,91 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	13,95 %	25,02 %	20,41 %	26,29 %	27,79 %
ZFH	S&P 500 Index		17,88 %	11,62 %	25,02 %	17,55 %	26,29 %	25,31 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	16,54 %	25,02 %	22,40 %	26,29 %	30,78 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities								
AE	S&P 500 Index		17,88 %	0,86 %	25,02 %	33,84 %	26,29 %	19,54 %
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	11,85 %	25,02 %	23,45 %	26,29 %	21,00 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	14,39 %	25,02 %	25,46 %	26,29 %	23,75 %
DE	S&P 500 Index		17,88 %	0,66 %	25,02 %	33,57 %	26,29 %	19,30 %
DEH	S&P 500 Index		17,88 %	11,66 %	25,02 %	23,22 %	26,29 %	20,59 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	14,16 %	25,02 %	25,21 %	26,29 %	23,48 %
IE	S&P 500 Index		17,88 %	1,26 %	25,02 %	34,32 %	26,29 %	19,91 %
IEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,34 %	25,02 %	23,89 %	26,29 %	21,17 %
IFH	S&P 500 Index		17,88 %	10,11 %	25,02 %	20,98 %	26,29 %	18,93 %
IG	S&P 500 Index		17,88 %	6,88 %	25,02 %	28,16 %	26,29 %	17,15 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	14,79 %	25,02 %	25,89 %	26,29 %	24,10 %
NE	S&P 500 Index		17,88 %	1,36 %	25,02 %	34,52 %	26,29 %	20,13 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) US Disciplined Core Equities *(Fortsetzung)*								
NG	S&P 500 Index		17,88 %	7,04 %	25,02 %	28,35 %	26,29 %	17,33 %
NU	S&P 500 Index		17,88 %	14,96 %	25,02 %	26,10 %	26,29 %	24,34 %
XG	S&P 500 Index		17,88 %	7,19 %	25,02 %	28,52 %	26,29 %	17,48 %
ZEH	S&P 500 Index		17,88 %	12,20 %	25,02 %	23,79 %	26,29 %	21,16 %
ZFH	S&P 500 Index		17,88 %	9,90 %	25,02 %	20,88 %	26,29 %	18,89 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	14,66 %	25,02 %	25,78 %	26,29 %	24,03 %
CT (Lux) Pan European Equities*								
AE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,93 %	9,27 %	9,85 %	16,57 %	17,78 %
ASH	MSCI Europe Index		20,13 %	11,44 %	9,27 %	9,50 %	16,57 %	18,49 %
AUH	MSCI Europe Index		20,13 %	14,32 %	9,27 %	11,53 %	16,57 %	20,37 %
DE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,70 %	9,27 %	9,63 %	16,57 %	17,54 %
IE	MSCI Europe Index		20,13 %	12,77 %	9,27 %	10,68 %	16,57 %	18,66 %
IEP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 30. Juli 2025	8,39 %	6,07 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
W	MSCI Europe Index		20,13 %	11,81 %	9,27 %	9,74 %	16,57 %	17,66 %
XE	MSCI Europe Index		20,13 %	13,50 %	9,27 %	11,40 %	16,57 %	19,43 %
ZE	MSCI Europe Index		20,13 %	12,60 %	9,27 %	10,51 %	16,57 %	18,48 %
1E	MSCI Europe Index		20,13 %	11,89 %	9,27 %	9,81 %	16,57 %	17,74 %
1G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,16 %	9,27 %	4,78 %	16,57 %	14,99 %
2E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,40 %	9,27 %	10,31 %	16,57 %	18,27 %
2G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,70 %	9,27 %	5,26 %	16,57 %	15,51 %
3E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,55 %	9,27 %	10,47 %	16,57 %	18,43 %
3G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,86 %	9,27 %	5,40 %	16,57 %	15,67 %
8E	MSCI Europe Index		20,13 %	12,35 %	9,27 %	10,27 %	16,57 %	18,22 %
8G	MSCI Europe Index		20,13 %	18,65 %	9,27 %	5,21 %	16,57 %	15,46 %
CT (Lux) Pan European Focus								
AE	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %
AEP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %
DE	MSCI Europe Index		20,13 %	9,78 %	9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %
DEP	MSCI Europe Index		20,13 %	9,78 %	9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %
IE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,38 %	9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %
IEP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,38 %	9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %
LE	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	20,13 %	11,66 %	(1,61 %)	(2,55 %)	k. A.	k. A.
ME	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	20,13 %	11,61 %	(1,61 %)	(2,55 %)	k. A.	k. A.
ZE	MSCI Europe Index		20,13 %	11,15 %	9,27 %	11,46 %	16,57 %	21,07 %
ZEP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,05 %	9,27 %	11,49 %	16,57 %	21,17 %
1E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,39 %
1EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,16 %	9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,40 %
1G	MSCI Europe Index		20,13 %	16,34 %	9,27 %	5,68 %	16,57 %	17,58 %
1GP	MSCI Europe Index		20,13 %	16,34 %	9,27 %	5,69 %	16,57 %	17,60 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Pan European Focus *(Fortsetzung)*								
2E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,80 %	9,27 %	11,43 %	16,57 %	21,13 %
3EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,99 %	9,27 %	11,58 %	16,57 %	21,30 %
3G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,21 %	9,27 %	6,47 %	16,57 %	18,46 %
3GP	MSCI Europe Index		20,13 %	17,21 %	9,27 %	6,49 %	16,57 %	18,48 %
8E	MSCI Europe Index		20,13 %	10,79 %	9,27 %	11,38 %	16,57 %	21,08 %
8EP	MSCI Europe Index		20,13 %	10,79 %	9,27 %	11,39 %	16,57 %	21,08 %
8G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,00 %	9,27 %	6,28 %	16,57 %	18,25 %
8GP	MSCI Europe Index		20,13 %	16,99 %	9,27 %	6,30 %	16,57 %	18,25 %
9EP	MSCI Europe Index		20,13 %	11,03 %	9,27 %	11,63 %	16,57 %	21,32 %
9G	MSCI Europe Index		20,13 %	17,26 %	9,27 %	6,53 %	16,57 %	18,56 %
9GP	MSCI Europe Index		20,13 %	17,26 %	9,27 %	6,51 %	16,57 %	18,55 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities								
AE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,80 %	6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %
ASH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,40 %	6,28 %	1,19 %	13,56 %	10,69 %
AUH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,28 %	6,28 %	0,89 %	13,56 %	11,38 %
DE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	5,85 %	6,28 %	2,83 %	13,56 %	13,24 %
DUH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,25 %	6,28 %	0,28 %	13,56 %	9,70 %
IE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,61 %	6,28 %	1,90 %	13,56 %	12,18 %
W	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,75 %	6,28 %	1,14 %	13,56 %	10,64 %
XE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,69 %	6,28 %	3,02 %	13,56 %	12,70 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,61 %	6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %
ZFH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	5,08 %	6,28 %	(0,65 %)	13,56 %	9,27 %
CT (Lux) Pan European Smaller Companies								
1E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,30 %	6,28 %	(0,91 %)	13,56 %	8,75 %
1EP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,30 %	6,28 %	(0,91 %)	13,56 %	8,75 %
1FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	3,96 %	6,28 %	(3,38 %)	13,56 %	6,53 %
1G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	12,26 %	6,28 %	(5,45 %)	13,56 %	6,22 %
1UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,63 %	6,28 %	0,67 %	13,56 %	11,20 %
2E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,99 %	6,28 %	(0,25 %)	13,56 %	9,46 %
3E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,17 %	6,28 %	(0,10 %)	13,56 %	9,63 %
3EP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,17 %	6,28 %	(0,10 %)	13,56 %	9,63 %
3FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	4,79 %	6,28 %	(2,57 %)	13,56 %	7,38 %
3G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,17 %	6,28 %	(4,68 %)	13,56 %	7,08 %
3GP	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,18 %	6,28 %	(4,68 %)	13,56 %	7,08 %
3UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,55 %	6,28 %	1,49 %	13,56 %	12,09 %
4E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	8,15 %	6,28 %	0,75 %	13,56 %	10,56 %
4G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	14,13 %	6,28 %	(3,87 %)	13,56 %	7,98 %
8E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,95 %	6,28 %	(0,30 %)	13,56 %	9,42 %
8G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	12,95 %	6,28 %	(4,87 %)	13,56 %	6,86 %
9E	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,21 %	6,28 %	(0,06 %)	13,56 %	9,68 %
9FH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	4,80 %	6,28 %	(2,57 %)	13,56 %	7,44 %
9G	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	13,22 %	6,28 %	(4,64 %)	13,56 %	7,13 %
9UH	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	9,61 %	6,28 %	1,54 %	13,56 %	12,18 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Pan European Smaller Companies *(Fortsetzung)*								
IE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	7,12 %	6,28 %	(0,14 %)	13,56 %	9,59 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		17,04 %	6,96 %	6,28 %	(0,29 %)	13,56 %	9,43 %
CT (Lux) European Select								
AE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,30 %	7,98 %	5,96 %	18,45 %	21,07 %
AGH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,11 %	7,98 %	7,06 %	18,45 %	22,74 %
AUH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,61 %	7,98 %	7,74 %	18,45 %	23,62 %
IE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,19 %	7,98 %	6,87 %	18,45 %	22,10 %
IEP	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	21,11 %	5,07 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,02 %	7,98 %	6,65 %	18,45 %	21,74 %
ZG	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	10,98 %	7,98 %	1,87 %	18,45 %	19,14 %
ZGH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,92 %	7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,66 %
1E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,46 %	7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %
1EP	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,46 %	7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %
1SH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	4,01 %	7,98 %	5,86 %	18,45 %	22,02 %
1U	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	18,48 %	7,98 %	(0,53 %)	18,45 %	25,50 %
1UH	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	6,72 %	7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,86 %
2E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,75 %	18,45 %	21,97 %
3E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,27 %	7,98 %	6,94 %	18,45 %	22,19 %
3U	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	19,39 %	7,98 %	0,25 %	18,45 %	26,47 %
8E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %
8EP	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,04 %	7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %
9E	FTSE World Europe ex UK Index		21,11 %	5,31 %	7,98 %	6,99 %	18,45 %	22,24 %
CT (Lux) European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,68 %	3,65 %	0,35 %	13,57 %	15,84 %
ZE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,52 %	3,65 %	0,20 %	13,57 %	15,67 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) European Smaller Companies *(Fortsetzung)*								
1E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	7,85 %	3,65 %	(0,42 %)	13,57 %	14,96 %
1EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	7,85 %	3,65 %	(0,42 %)	13,57 %	14,96 %
2E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,55 %	3,65 %	0,23 %	13,57 %	15,71 %
3E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,70 %	3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %
3EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,70 %	3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %
3FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	6,33 %	3,65 %	(2,08 %)	13,57 %	13,42 %
8E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,51 %	3,65 %	0,19 %	13,57 %	15,66 %
9E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,75 %	3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %
9EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	8,74 %	3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %
9FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		20,21 %	6,37 %	3,65 %	(2,06 %)	13,57 %	13,49 %
CT (Lux) Asian Equity Income								
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	23,34 %	10,63 %	5,60 %	7,69 %	1,35 %
AU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,27 %	10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %
AUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,27 %	10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	22,44 %	10,63 %	4,84 %	7,69 %	0,60 %
DU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	25,33 %	10,63 %	6,78 %	7,69 %	3,13 %
DUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	25,33 %	10,63 %	6,77 %	7,69 %	3,13 %
IEP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	12,39 %	10,63 %	15,86 %	7,69 %	1,25 %
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,52 %	10,63 %	8,59 %	7,69 %	4,84 %
W	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,02 %	10,63 %	7,37 %	7,69 %	3,70 %
XU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	28,43 %	10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %
XUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	28,43 %	10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %
ZGH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	26,68 %	10,63 %	7,72 %	7,69 %	3,61 %
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,22 %	10,63 %	8,28 %	7,69 %	4,57 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Asian Equity Income *(Fortsetzung)*								
ZUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		30,22 %	27,22 %	10,63 %	8,40 %	7,69 %	4,69 %
CT (Lux) Global Technology								
AEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	30,16 %	28,74 %	23,64 %	55,94 %	39,83 %
AS	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,56 %	28,74 %	30,09 %	55,94 %	40,87 %
AU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	33,20 %	28,74 %	25,79 %	55,94 %	43,23 %
AUP	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	33,20 %	28,74 %	25,78 %	55,94 %	43,23 %
BU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	32,67 %	28,74 %	25,28 %	55,94 %	42,66 %
DEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	29,72 %	28,74 %	23,17 %	55,94 %	39,34 %
DU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	32,73 %	28,74 %	25,34 %	55,94 %	42,73 %
IE	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	18,61 %	28,74 %	35,54 %	55,94 %	39,65 %
IEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	31,45 %	28,74 %	24,80 %	55,94 %	41,06 %
IG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,26 %	28,74 %	29,33 %	55,94 %	36,39 %
IJ	MSCI World Information Technology 10/40 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	26,41 %	34,18 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	34,53 %	28,74 %	27,06 %	55,94 %	44,54 %
ZEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	31,46 %	28,74 %	24,81 %	55,94 %	40,98 %
ZEP	MSCI World Information Technology 10/40 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 10. Dezember 2025	(3,71 %)	(4,92 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	29,14 %	28,74 %	21,96 %	55,94 %	38,24 %
ZG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	25,20 %	28,74 %	29,26 %	55,94 %	36,27 %
ZU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		26,41 %	34,46 %	28,74 %	26,99 %	55,94 %	44,41 %
CT (Lux) UK Equities								
AE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,06 %	9,47 %	9,53 %	7,92 %	13,99 %
AEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,85 %	9,47 %	3,09 %	7,92 %	9,53 %
AFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,47 %	9,47 %	0,58 %	7,92 %	7,36 %
AG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,95 %	9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %
AGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,95 %	9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %
DEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,95 %	9,47 %	2,27 %	7,92 %	8,60 %
DG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,06 %	9,47 %	3,67 %	7,92 %	10,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) UK Equities *(Fortsetzung)*								
IE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,06 %	9,47 %	10,58 %	7,92 %	15,07 %
IEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,88 %	9,47 %	4,08 %	7,92 %	10,42 %
IG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,01 %	9,47 %	5,51 %	7,92 %	12,39 %
IGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,01 %	9,47 %	5,52 %	7,92 %	12,39 %
NEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,18 %	9,47 %	4,32 %	7,92 %	10,84 %
NFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,66 %	9,47 %	1,84 %	7,92 %	8,75 %
NG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,26 %	9,47 %	5,79 %	7,92 %	12,65 %
NGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,28 %	9,47 %	5,77 %	7,92 %	12,70 %
NUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,40 %	9,47 %	6,08 %	7,92 %	13,36 %
TEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,18 %	9,47 %	4,30 %	7,92 %	10,79 %
TFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,66 %	9,47 %	1,85 %	7,92 %	8,75 %
TG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,26 %	9,47 %	5,78 %	7,92 %	12,61 %
TGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	5,73 %	7,92 %	12,63 %
TUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,39 %	9,47 %	6,06 %	7,92 %	13,34 %
ZE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,85 %	9,47 %	10,36 %	7,92 %	14,84 %
ZEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,71 %	9,47 %	3,85 %	7,92 %	10,30 %
ZFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,36 %	9,47 %	1,37 %	7,92 %	8,20 %
ZG	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,78 %	9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %
ZGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,78 %	9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %
3EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,88 %	9,47 %	4,00 %	7,92 %	10,49 %
3UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,22 %	9,47 %	5,88 %	7,92 %	13,03 %
9G	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,03 %	9,47 %	5,54 %	7,92 %	12,40 %
CT (Lux) UK Equity Income								
AE	FTSE All-Share Index		24,02 %	5,49 %	9,47 %	16,85 %	7,92 %	11,79 %
AEC	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,15 %	9,47 %	9,96 %	7,92 %	7,42 %
AEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,12 %	9,47 %	10,00 %	7,92 %	7,38 %
AG	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,41 %	9,47 %	11,49 %	7,92 %	9,18 %
ASC	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,83 %	9,47 %	9,71 %	7,92 %	8,18 %
AUC	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,70 %	9,47 %	11,84 %	7,92 %	9,88 %
DE	FTSE All-Share Index		24,02 %	4,71 %	9,47 %	15,97 %	7,92 %	10,95 %
DEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	8,39 %	9,47 %	9,11 %	7,92 %	6,58 %
DG	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,57 %	9,47 %	10,65 %	7,92 %	8,37 %
DGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,58 %	9,47 %	10,66 %	7,92 %	8,36 %
IE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,50 %	9,47 %	17,97 %	7,92 %	12,85 %
IEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,29 %	9,47 %	11,01 %	7,92 %	8,42 %
IG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,47 %	9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %
IGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,47 %	9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %
IU	FTSE All-Share Index		24,02 %	20,79 %	9,47 %	10,58 %	7,92 %	16,81 %
IUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,76 %	9,47 %	12,81 %	7,92 %	10,90 %
LG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,64 %	9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %
LGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,64 %	9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %
XGP	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 22. August 2024	24,02 %	13,26 %	(0,63 %)	1,40 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) UK Equity Income *(Fortsetzung)*								
ZE	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,29 %	9,47 %	17,73 %	7,92 %	12,63 %
ZEH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,05 %	9,47 %	10,74 %	7,92 %	8,24 %
ZFH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,65 %	9,47 %	7,96 %	7,92 %	6,07 %
ZG	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %
ZGP	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,25 %	9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %
ZUH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,54 %	9,47 %	12,69 %	7,92 %	10,67 %
1EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	9,42 %	9,47 %	10,12 %	7,92 %	7,55 %
1FH	FTSE All-Share Index		24,02 %	6,97 %	9,47 %	7,34 %	7,92 %	5,47 %
1UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	11,90 %	9,47 %	12,05 %	7,92 %	10,04 %
3EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,25 %	9,47 %	10,93 %	7,92 %	8,38 %
3FH	FTSE All-Share Index		24,02 %	7,83 %	9,47 %	8,13 %	7,92 %	6,28 %
3UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,71 %	9,47 %	12,87 %	7,92 %	10,89 %
9EH	FTSE All-Share Index		24,02 %	10,29 %	9,47 %	11,03 %	7,92 %	8,47 %
9G	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,48 %	9,47 %	12,58 %	7,92 %	10,23 %
9UH	FTSE All-Share Index		24,02 %	12,77 %	9,47 %	12,95 %	7,92 %	10,92 %
CT (Lux) Japan Equities								
AE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	12,54 %	21,15 %	17,59 %	1,99 %	1,30 %
AEC	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,57 %	21,15 %	26,41 %	1,99 %	1,39 %
AEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,48 %	21,15 %	26,42 %	1,99 %	1,39 %
AJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	26,78 %	21,15 %	23,24 %	1,99 %	1,27 %
ASH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	27,90 %	2,62 %	7,35 %	k. A.	k. A.
AU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,48 %	21,15 %	10,52 %	1,99 %	1,78 %
AUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	31,08 %	21,15 %	28,02 %	1,99 %	1,46 %
DEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,65 %	21,15 %	25,67 %	1,99 %	1,37 %
IE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,56 %	21,15 %	18,68 %	1,99 %	1,34 %
IEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,66 %	21,15 %	27,53 %	1,99 %	1,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Japan Equities *(Fortsetzung)*								
IEP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,54 %	21,15 %	18,72 %	1,99 %	1,34 %
IFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,24 %	21,15 %	25,18 %	1,99 %	1,36 %
IG	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	19,41 %	21,15 %	13,63 %	1,99 %	1,92 %
IJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,91 %	21,15 %	24,39 %	1,99 %	1,31 %
IU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,65 %	21,15 %	11,57 %	1,99 %	1,82 %
IUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	32,17 %	21,15 %	29,46 %	1,99 %	1,50 %
LE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,84 %	21,15 %	18,98 %	1,99 %	1,35 %
LEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	30,01 %	21,15 %	27,77 %	1,99 %	1,45 %
LGP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. August 2024	24,72 %	19,73 %	13,06 %	12,39 %	k. A.	k. A.
LJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,25 %	21,15 %	24,67 %	1,99 %	1,32 %
LJP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 12. Mai 2025	26,29 %	25,53 %	21,15 %	24,67 %	1,99 %	1,32 %
ME	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2023	24,72 %	13,72 %	1,89 %	(1,23 %)	k. A.	k. A.
XFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,07 %	21,15 %	25,96 %	1,99 %	1,38 %
XJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,73 %	21,15 %	25,13 %	1,99 %	1,33 %
XU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,40 %	21,15 %	12,26 %	1,99 %	1,84 %
ZE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	13,37 %	21,15 %	18,50 %	1,99 %	1,33 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Japan Equities *(Fortsetzung)*								
ZEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	29,49 %	21,15 %	27,29 %	1,99 %	1,42 %
ZFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,06 %	21,15 %	24,92 %	1,99 %	1,35 %
ZJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	27,73 %	21,15 %	24,17 %	1,99 %	1,30 %
ZSH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	28,84 %	2,62 %	7,82 %	k. A.	k. A.
ZU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	24,72 %	28,44 %	21,15 %	11,36 %	1,99 %	1,81 %
ZUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	24,72 %	31,87 %	2,62 %	8,78 %	k. A.	k. A.
CT (Lux) Credit Opportunities								
AE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,15 %	3,70 %	4,38 %	3,11 %	1,88 %
IE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,76 %	3,70 %	5,07 %	3,11 %	2,55 %
ZE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,66 %	3,70 %	4,90 %	3,11 %	2,39 %
1E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,17 %	3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %
1EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,17 %	3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %
1GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,20 %	3,70 %	5,80 %	3,11 %	3,31 %
1UH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,32 %	3,70 %	5,99 %	3,11 %	3,90 %
2E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,80 %	3,70 %	5,05 %	3,11 %	2,53 %
2GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,86 %	3,70 %	6,44 %	3,11 %	3,95 %
4GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	5,40 %	3,70 %	6,98 %	3,11 %	4,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Credit Opportunities *(Fortsetzung)*								
8E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,76 %	3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %
8EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	2,82 %	3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %
8GC	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,85 %	3,70 %	6,37 %	3,11 %	3,89 %
8GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		2,23 %	4,83 %	3,70 %	6,38 %	3,11 %	3,91 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities*								
AE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,10 %	3,70 %	4,23 %	3,11 %	1,03 %
AUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	5,46 %	3,70 %	5,77 %	3,11 %	3,00 %
DE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	2,60 %	3,70 %	3,65 %	3,11 %	0,47 %
IE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,67 %	3,70 %	4,91 %	3,11 %	1,69 %
IEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	2,83 %	3,70 %	4,83 %	3,11 %	1,50 %
IU	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	15,83 %	3,70 %	(1,67 %)	3,11 %	5,06 %
LE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	3,81 %	3,70 %	5,07 %	3,11 %	1,84 %
LEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	3,12 %	3,70 %	5,11 %	3,11 %	1,81 %
XUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 12. November 2025	1,97 %	6,33 %	3,70 %	6,76 %	3,11 %	3,99 %
ZE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 20. Oktober 2025	1,85 %	2,92 %	3,70 %	4,84 %	3,11 %	1,44 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha								
AE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,63 %)	3,58 %	7,83 %	3,43 %	11,35 %
AEP	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,63 %)	3,58 %	7,90 %	3,43 %	11,35 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha *(Fortsetzung)*								
DE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(4,11 %)	3,58 %	7,35 %	3,43 %	10,79 %
IE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,75 %)	3,58 %	8,18 %	3,43 %	12,35 %
IGH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(1,04 %)	3,58 %	9,26 %	3,43 %	13,75 %
LE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,52 %)	3,58 %	8,88 %	3,43 %	12,77 %
ZE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(2,85 %)	3,58 %	8,50 %	3,43 %	12,24 %
ZF	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		2,18 %	(3,75 %)	3,58 %	9,64 %	3,43 %	5,54 %
CT (Lux) American Extended Alpha								
AEH	S&P 500 Index		17,88 %	18,31 %	25,02 %	10,85 %	26,29 %	18,76 %
AU	S&P 500 Index		17,88 %	20,82 %	25,02 %	12,73 %	26,29 %	21,65 %
DU	S&P 500 Index		17,88 %	20,29 %	25,02 %	12,17 %	26,29 %	21,05 %
IU	S&P 500 Index		17,88 %	21,99 %	25,02 %	13,76 %	26,29 %	22,75 %
ZU	S&P 500 Index		17,88 %	21,76 %	25,02 %	13,57 %	26,29 %	22,43 %
1E	S&P 500 Index		17,88 %	6,71 %	25,02 %	20,39 %	26,29 %	17,66 %
1EH	S&P 500 Index		17,88 %	18,50 %	25,02 %	10,95 %	26,29 %	18,89 %
1U	S&P 500 Index		17,88 %	21,02 %	25,02 %	12,85 %	26,29 %	21,79 %
2U	S&P 500 Index		17,88 %	22,04 %	25,02 %	13,83 %	26,29 %	22,80 %
3U	S&P 500 Index		17,88 %	21,93 %	25,02 %	13,71 %	26,29 %	22,70 %
8E	S&P 500 Index		17,88 %	7,58 %	25,02 %	21,39 %	26,29 %	18,63 %
8U	S&P 500 Index		17,88 %	22,02 %	25,02 %	13,79 %	26,29 %	22,79 %
CT (Lux) Global Extended Alpha								
AEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	12,01 %	18,02 %	17,14 %	22,81 %	22,97 %
AU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,65 %	18,02 %	19,27 %	22,81 %	26,19 %
DEH	MSCI ACWI Index		22,87 %	11,50 %	18,02 %	16,58 %	22,81 %	22,52 %
DU	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,08 %	18,02 %	18,67 %	22,81 %	25,57 %
IU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,69 %	18,02 %	20,36 %	22,81 %	27,33 %
ZU	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,50 %	18,02 %	20,21 %	22,81 %	26,97 %
1E	MSCI ACWI Index		22,87 %	1,20 %	18,02 %	27,38 %	22,81 %	22,05 %
1U	MSCI ACWI Index		22,87 %	14,78 %	18,02 %	19,41 %	22,81 %	26,33 %
2U	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,77 %	18,02 %	20,44 %	22,81 %	27,40 %
8E	MSCI ACWI Index		22,87 %	2,03 %	18,02 %	28,43 %	22,81 %	23,06 %
8U	MSCI ACWI Index		22,87 %	15,72 %	18,02 %	20,40 %	22,81 %	27,37 %
CT (Lux) Global Real Estate Securities*								
AE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,27 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,11 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil-klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2025 Benchmark	31. Dezember 2025 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2024 Benchmark	31. Dezember 2024 Portfolio-Rendite	31. Dezember 2023 Benchmark	31. Dezember 2023 Portfolio-Rendite
CT (Lux) Global Real Estate Securities* *(Fortsetzung)*								
IEH	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 2. Dezember 2025	(0,08 %)	(0,22 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IG	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(1,10 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IU	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	0,80 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	(0,15 %)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	FTSE EPRA Nareit Developed Net Return Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. November 2025	0,21 %	0,76 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
CT (Lux) Enhanced Commodities								
AEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,45 %	5,38 %	5,42 %	(7,91 %)	(10,21 %)
AFH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	10,13 %	5,38 %	2,89 %	(7,91 %)	(11,99 %)
AGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	14,69 %	5,38 %	6,83 %	(7,91 %)	(8,97 %)
ASH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,10 %	5,38 %	5,25 %	(7,91 %)	(9,54 %)
AU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,01 %	5,38 %	7,34 %	(7,91 %)	(8,04 %)
DEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,18 %	5,38 %	5,17 %	(7,91 %)	(10,45 %)
DU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	14,72 %	5,38 %	7,07 %	(7,91 %)	(8,27 %)
IEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,80 %	5,38 %	5,76 %	(7,91 %)	(9,95 %)
IGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,04 %	5,38 %	7,16 %	(7,91 %)	(8,70 %)
IU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,36 %	5,38 %	7,66 %	(7,91 %)	(7,76 %)
NG	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	7,79 %	5,38 %	9,98 %	(7,91 %)	(12,66 %)
XU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	16,28 %	5,38 %	8,53 %	(7,91 %)	(7,02 %)
ZEH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	12,78 %	5,38 %	5,75 %	(7,91 %)	(9,97 %)
ZFH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	10,41 %	5,38 %	3,32 %	(7,91 %)	(11,63 %)
ZGH	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,04 %	5,38 %	7,17 %	(7,91 %)	(8,70 %)
ZU	Bloomberg Commodity Index		15,77 %	15,36 %	5,38 %	7,66 %	(7,91 %)	(7,76 %)

** Siehe Erläuterung 1.*

[1] ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20 %), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40 %) und ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40 %)

[2] MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %). Mit Wirkung zum 1. April 2026, MSCI ACWI NR Index (50 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %)

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transaction Regulation, „SFTR“) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Total Return Swaps ein. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäß der Definition in Artikel 3(11) der SFTR Folgendes:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. März 2026 hielt die SICAV Total Return Swaps („TRS“) als eine Art von Instrumenten, die in den Geltungsbereich der SFTR fallen.

Weltweite Daten

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert	% des Nettovermögens
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	8.913.934	3,19

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten
Im Berichtsjahr zum 31. März 2026 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Konzentrationsdaten
Bei allen zum 31. März 2026 für TRS erhaltenen Sicherheiten handelt es sich um Barmittel. Die Angabe der zehn größten Emittenten ist daher nicht möglich.

Die folgende Tabelle bietet Details zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (auf Basis des Bruttovolumens ausstehender Transaktionen) in Bezug auf TRS, die zum 31. März 2026 vom Portfolio gehalten wurden:

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	Goldman Sachs	4.064.471
		JPMorgan	2.826.359
		Macquarie	2.023.104

Transaktionsdaten insgesamt

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Laufzeit (Sicherheit)	Währung der Sicherheit	Fälligkeitsprofil (SFT/TRS)	Land der Niederlassung (Kontrahent)	Abwicklung und Clearing	Qualität der Sicherheit
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	Restlaufzeit	USD	1 Tag bis 1 Monat / 1 Monat bis 3 Monate / 3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral	k. A. - Barmittel

Verwahrung gewährter Sicherheiten
An die Kontrahenten gezahlte Barmittel und Sicherheiten werden auf separate Konten beim Kontrahenten eingezahlt.

Der Betrag der für TRS gewährten Sicherheiten zum 31. März 2026 ist wie folgt:

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Kontrahent		Währung der Sicherheit	Betrag der Sicherheit	% der zum Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten nach Kategorie
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	Goldman Sachs		USD	(200.000)	(0,07)
	Barmittel	JPMorgan		USD	360.000	0,13
			Gesamt	**USD**	**160.000**	**0,06**

Rendite/Kosten
Die Rendite und die Kosten von TRS-Transaktionen zum 31. März 2026 werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens des jeweiligen Portfolios unter der Überschrift „Zinsaufwand aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ und „Änderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps“ ausgewiesen.

Unabhängiger Bericht mit begrenzter Sicherheit über die regelmäßige SFDR-Berichterstattung von Columbia Threadneedle (Lux) I.

An den Verwaltungsrat von

Columbia Threadneedle (Lux) I

Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit

wir haben eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit über die Erstellung der regelmäßigen Berichterstattung gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) für alle Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) I (der „Fonds“), die gemäß der SFDR als Artikel-8- und Artikel-9-Fonds klassifiziert sind, für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 durchgeführt.

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die begleitende regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das Geschäftsjahr zum 31. März 2026 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den in Anhang 1 dargelegten Kriterien erstellt wurde, die auf den Anforderungen aus Artikel 11 der SFDR sowie den Anforderungen der Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmenwerks für eine nachhaltige Anlage (die „EU-Taxonomie“) (die „Kriterien“) basieren.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit gemäß dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information („ISA 3000 (Revised)“), durchgeführt, der vom International Auditing and Assurance Standards Board herausgegeben wurde, wie vom „Institut des Réviseurs d'Entreprises“ (IRE) für Luxemburg übernommen.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen dieses Standards sind im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé“ unseres Berichts näher beschrieben.

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

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

Unsere Unabhängigkeit und unser Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeits- und sonstigen ethischen Anforderungen des Internationalen Kodex der Berufsethik für Wirtschaftsprüfer, einschließlich der Internationalen Unabhängigkeitsstandards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) herausgegeben und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) für Luxemburg übernommen wurden, und die auf den Grundprinzipien der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und Sorgfalt, Vertraulichkeit und des beruflichen Verhaltens beruhen.

Die Firma wendet den International Standard on Quality Management 1 in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung an, der den Entwurf, die Umsetzung und den Betrieb eines Qualitätsmanagementsystems einschließlich Strategien und Verfahren zur Einhaltung ethischer Anforderungen, beruflicher Standards und anwendbarer rechtlicher und regulatorischer Anforderungen vorschreibt.

Sonstige Angelegenheiten

Vergleichsinformationen des Fonds, die sich auf einen Zeitraum vor dem 31. März 2024 beziehen, wurden keinem Prüfverfahren gemäß ISAE 3000 (Revised) unterzogen. Unser Prüfungsurteil ändert sich in diesem Zusammenhang nicht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für:

- die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien;
- die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die der Verwaltungsrat für erforderlich hält, um die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien zu ermöglichen, die frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist; und
- die Auswahl und Anwendung geeigneter Methoden zur Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie die Vornahme von Annahmen und Schätzungen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind.

Inhärente Einschränkungen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Durch fehlende etablierte Praktiken, auf die zur Bewertung und Messung nicht-finanzieller Informationen zurückgegriffen werden kann, können unterschiedliche, aber akzeptable Messgrößen und Messverfahren entstehen, was die Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen beeinträchtigen kann.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

Unsere Aufgabe ist es, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass eine begrenzte Sicherheit darüber erlangt wird, ob die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und dass ein Prüfungsbericht mit begrenzter Sicherheit erstellt wird, der unsere Schlussfolgerung enthält. Falsche Darstellungen können sich aus dolosen Handlungen oder Irrtümern ergeben und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung getroffenen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit gemäß ISAE 3000 (Revised) üben wir während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus und bewahren eine professionelle Skepsis. Darüber hinaus:

- bestimmen wir die Angemessenheit unter den Umständen der Anwendung der Kriterien durch den Fonds als Grundlage für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- führen wir Risikobewertungsverfahren durch, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses der für den Auftrag relevanten internen Kontrollen, um zu ermitteln, wo wahrscheinlich wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen werden, jedoch nicht, um ein Urteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds zu bilden; und
- planen wir Verfahren und führen sie durch, die aufdecken, wo wesentliche Falschdarstellungen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung wahrscheinlich entstehen können. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als bei aus Irrtümern resultierenden, da dolose Handlungen betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

Darüber hinaus geben wir im Zusammenhang mit unserer Prüfung mit begrenzter Sicherheit keine Zusicherung in Bezug auf die Quellinformationen, die der Fonds direkt von den Anlagen oder externen Experten erhalten hat.

Zusammenfassung der durchgeführten Tätigkeiten

Eine Prüfung mit begrenzter Sicherheit beinhaltet die Durchführung von Verfahren zur Erlangung von Nachweisen über die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung. Die im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit durchgeführten Verfahren unterscheiden sich in ihrer Art und ihrer Form von einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit und sind weniger umfangreich als diese. Folglich ist der Grad der im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit erlangten Sicherheit erheblich geringer als die Sicherheit, die bei einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erhalten worden wäre.

Art, Zeitpunkt und Umfang der ausgewählten Verfahren hängen von einem professionellen Urteilsvermögen ab, einschließlich der Identifizierung von Offenlegungen, bei denen es wahrscheinlich ist, dass bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung wesentliche Falschdarstellungen aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen werden.

Im Rahmen unserer Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit:

- haben wir ein Verständnis der für die Erstellung der für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung relevanten Berichtsprozesse des Fonds erlangt;
- haben wir geprüft, ob alle Informationen, die im Rahmen des Verfahrens zur Ermittlung der in der SFDR-Berichterstattung anzugebenden Informationen identifiziert wurden, in der SFDR-Berichterstattung enthalten sind;
- haben wir eine Befragung relevanter Mitarbeiter sowie analytische Verfahren anhand einer Stichprobe ausgewählter
  Informationen im Rahmen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- haben wir bedeutende Sicherheitsverfahren bei einer Stichprobe ausgewählter Informationen im Rahmen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- haben wir eine Stichprobe ausgewählter Informationen in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit den entsprechenden Angaben im Abschluss verglichen; und
- haben wir die Methoden zur Entwicklung von Schätzungen ausgewertet.

Beschränkung der Verteilung und Verwendung

Unserer Bericht wurde ausschließlich für den Verwaltungsrat und die Anteilinhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und ist für keinen anderen Zweck geeignet. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber anderen Parteien, an die der Bericht ausgehändigt wird.

Luxemburg, 21. Juli 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Anhang 1: Kriterien

Allgemeine Kriterien:

- Angemessene Verwendung des Anhangs IV (für Artikel-8-Produkte) und des Anhangs V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards in der jeweils gültigen Fassung (die „RTS“);
- Übereinstimmung des Layouts der regelmäßigen Berichterstattung des Kunden gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) mit den allgemeinen Grundsätzen für die Darstellung von Informationen gemäß Artikel 2 der RTS;
- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 11 der SFDR-Verordnung 2019/2088 in ihrer geänderten Fassung (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Alle relevanten Abschnitte des Anhangs IV oder V der RTS und die relevanten Anforderungen, wie in den RTS definiert, wurden aufgenommen und beantwortet;
- Übereinstimmung der qualitativen Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren mit den Nachweisen, die für die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren gewonnen wurden;
- Angemessene Anwendung der Formel gemäß den RTS bei folgenden Fragen:
  - Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?
  - Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?
- Übereinstimmung der in den Finanzinformationen des Jahresberichts beschriebenen Informationen mit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Gegebenenfalls Übereinstimmung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung beschriebenen Informationen mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Prospekt und RTS-Anhang II-III) offengelegten Informationen.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds ein Artikel-8-Produkt ist:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 beschriebenen Methode zur Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formeln mit der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische/soziale Merkmale“);
- Angemessene Anwendung der Formeln für ökologische/soziale Merkmale.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich dafür entscheidet, eine Taxonomiekonformität von 0 % zu melden:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 und nicht gemäß Artikel 2(17) SFDR hält:

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich dafür entscheidet, sich an der EU-Taxonomie auszurichten:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen meldet:

- Angemessene Gestaltung der Formeln mit den in Anhang I zur Ergänzung der EU-Verordnung 2019/2088 aufgeführten Elementen (die „PAI-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der PAI-Formeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 1. (b) (ii) genannten Elemente in die Gestaltung der Formeln (die „Referenzwert-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der Referenzwert-Formeln;

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Social Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMR3JD1PAQT62

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**	☐ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _____	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 97,59 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Laut Bewertung mit der Rating-Methodik des Anlageverwalters wurde das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios (Erreichung positiver sozialer Effekte) durch Investition in Anleihen, die gesellschaftlich förderliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützen oder finanzieren, bis 31. Oktober 2025 erreicht.

Das soziale Ziel wurde erreicht durch:

(i) Investition in Anleihen, die in einem oder mehreren Bereichen zu gesellschaftlich positiven Effekten beigetragen haben (wie unten beschrieben). Diese Effekte basieren auf einer sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre“ soziale Bedürfnisse als unverzichtbar gelten und stärker priorisiert werden als allgemeinere soziale Bedürfnisse. Die sozialen Effekte sind auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) als wichtigste globale Prioritätendefinition für soziale und nachhaltige Entwicklung abgestimmt.

Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Social Rating-Methodik“), um den Beitrag jeder Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel exakt zu ermitteln. Der Anlageverwalter wählte ausschließlich solche Anleihen aus, die als soziale Investitionen bewertet sind und deshalb für die Aufnahme in den Teilfonds in Betracht kamen.

Kategorie für sozialen Effekt	**Primäres SDG**	**Bereiche mit sozialen Effekten**
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Bezahlbarer Wohnraum, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf sozialem Wohnungsbau
Grundlegende soziale Bedürfnisse	Gesundheit und Wohlbefinden	Gesundheit und Soziales, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Befähigung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Medien
Soziale Förderung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Schaffung von Beschäftigung, z. B. im Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Sozialer Zusammenhalt, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf Förderung von Gemeinschaften
Soziale Moderation	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozial fokussiert)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Erholung und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter informiert sich über die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Erlöse einer Anleihe und stuft diese dann nach der Stärke ihres sozialen Effekts in eine der Kategorien A, B und C (A ist die höchste Kategorie) ein als:

- Impact-Investition, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe ein klares soziales Ziel hat;

- Investition mit sozialem Effekt, wenn bei der Verwendung von Erlösen einer Anleihe kein klares soziales Ziel verfolgt wird, aber dennoch ein positiver sozialer Effekt erkennbar ist; oder
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt und dadurch einen positiven sozialen Beitrag leistet.

Der Anlageverwalter beurteilt außerdem die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er sie anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. Fähigkeit der Anleihe, Missstände zu bekämpfen, indem die Gegebenheiten hinsichtlich Zielbevölkerung und Region effektiv analysiert und berücksichtigt werden). Dies ergibt eine Gesamtbewertung als geringfügige, durchschnittliche, hohe oder sehr hohe soziale Ausrichtung. Alle Anleihen, die nicht mindestens als geringfügig sozial effektiv eingestuft sind, werden einer Überprüfung unterzogen, können dabei als „Fallen Angel" bewertet werden und dürfen dann nicht mehr vom Portfolio gehalten werden.

Die Ergebnisse der Bewertungen sozialer Effekte werden zu einem sozialen Gesamtrating kombiniert, das vom Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Portfolios verwendet wird.

(ii) Verzicht auf Anleihen von Emittenten, die:

- Erträge in Branchen oder mit Aktivitäten erzielten, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimale positive soziale Effekte haben oder ein hohes Risiko negativer sozialer und/oder ökologischer Effekte bergen;
- Gegen vom Anlageverwalter als relevant festgelegte anerkannte internationale Standards und Governance-Prinzipien verstießen, unter anderem den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

(iii) Zusammenarbeit mit Emittenten zur Verbesserung des sozialen Fokus und der Standards des Portfolios. Als Halter von Anleihen nutzte der Anlageverwalter aktiv Gelegenheiten zur Zusammenarbeit mit Emittenten, um sich intensiver über deren sozialen Beitrag zu informieren, diesen positiv zu beeinflussen und/oder die negativen sozialen Auswirkungen der Netto-Null-Transformation zu minimieren.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

(i) Anzahl der Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen kategorisiert und bewertet werden (nachhaltige Investitionen). Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	**% des Portfolios**
Impact-Investitionen (A)	**54,20 %**
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	**37,20 %**
Entwicklungsfinanzierung (C)	**6,20 %**

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

(ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen. Im Berichtszeitraum gab es keine Anleihen, die die Ausschlusskriterien des Portfolios erfüllten.

Die als soziale Investitionen kategorisierten und bewerteten Anleihen wurden einer Prüfung durch eine Drittpartei unterzogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Tabelle unten zeigt eine um verzerrende Faktoren bereinigte Aufschlüsselung für die sozialen Bewertungen im Zeitverlauf.

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	31.10.2025	31.03.2025	31.03.2024
Impact-Investitionen (A)	**54,20 %**	**51,90 %**	**54,33 %**
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	**37,20 %**	**39,28 %**	**35,19 %**
Entwicklungsfinanzierung (C)	**6,20 %**	**7,49 %**	**7,26 %**

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Darüber hinaus hat das Portfolio während dieser oder früherer Berichtsperioden keines der Ausschlusskriterien verletzt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, ergreift der Anlageverwalter zusätzlich die folgenden Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards verletzen, (ii) mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang stehen oder (iii) Umsätze mit potenziell schädlichen Aktivitäten oberhalb eines festgelegten Schwellenwerts generieren.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigte und überwachte wie nachstehend beschrieben alle obligatorischen und bestimmte optionale PAI.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit der Beeinträchtigung adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Emittenten im Portfolio.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Anleihen von Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch gutes unternehmerisches Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der Do No Significant Harm (DNSH)-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und die OECD-Leitsätze untersucht.

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

Der Anlageverwalter berücksichtigte proaktiv die PAIs seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio, die sich negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Überwachung von PAIs, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investmentresearch.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf die Kriterien Geschäftsaktivitäten in fossilen Brennstoffen, Produktion nicht erneuerbarer Energie, Verstoß gegen globale Normen und Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen bei Unternehmensemittenten sowie auf Meinungsfreiheit und Korruption bei staatlichen und supranationalen Emittenten. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte das Portfolio PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

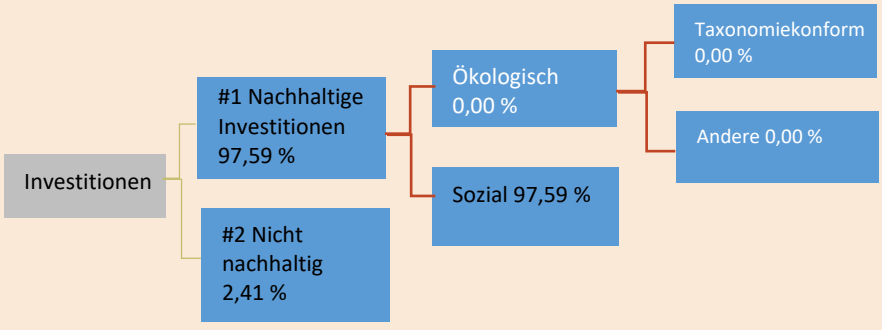
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.10.2025

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	Staatlich Garantiert	2,83 %	Niederlande
Japan International Cooperation Agency	Staatlich Garantiert	2,78 %	Japan
Korea Housing Finance Corporation	Hypotheken	2,23 %	Südkorea
Europäische Investitionsbank	Supranational	2,17 %	Supranational
KBC Group NV	Banken	2,13 %	Belgien
South Australian Government Financing Authority	Kommunalobligationen	2,05 %	Australien
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Banken	1,98 %	Italien
Roche Holdings, Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,86 %	Schweiz
Pearson Funding Plc	Kommunikation	1,84 %	Vereinigtes Königreich
Bupa Finance Plc.	Versicherungen	1,75 %	Vereinigtes Königreich
NatWest Group Plc	Banken	1,75 %	Vereinigtes Königreich
AIB Group plc	Banken	1,68 %	Irland
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	Banken	1,64 %	Deutschland
Vonovia SE	Sonstige Finanzdienstleister	1,64 %	Deutschland
Regierung von Chile	Staatsanleihen	1,63 %	Chile

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	15,38 %
Banken	15,38 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	1,80 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	1,80 %
Kommunikation	6,40 %
Medien und Unterhaltung	2,00 %
Drahtlose Technologien	0,76 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,65 %
Zyklische Konsumgüter	1,87 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,87 %
Nichtzyklische Konsumgüter	8,93 %
Gesundheitswesen	2,18 %
Pharmazeutische Produkte	6,75 %
Elektro	5,95 %
Elektro	5,95 %
Staatlich Garantiert	10,72 %
Staatlich Garantiert	10,72 %
Versicherungen	5,84 %
Krankenversicherung	2,84 %
Lebensversicherung	3,00 %
Kommunalobligationen	10,35 %
Kommunalobligationen	10,35 %
Hypotheken	5,86 %
Mtg. Non-Pfandbriefe	5,86 %
Sonstige Finanzdienstleister	1,85 %
Sonstige Finanzdienstleister	1,85 %
Im Besitz, keine Garantie	7,46 %
Im Besitz, keine Garantie	7,46 %
REITs	2,24 %
Gesundheitswesen - REITs	2,24 %
Staatsanleihen	1,84 %
Staatsanleihen	1,84 %
Supranational	7,36 %
Supranational	7,36 %
Technologie	0,64 %
Technologie	0,64 %
Transport	1,78 %
Eisenbahn	1,78 %
Staatsanleihen	1,33 %
Staatsanleihen	1,33 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

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

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

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

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten:

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

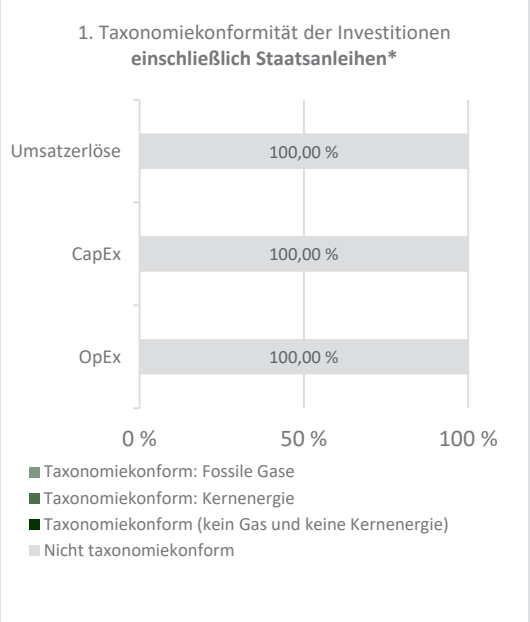
  ☐ Ja:

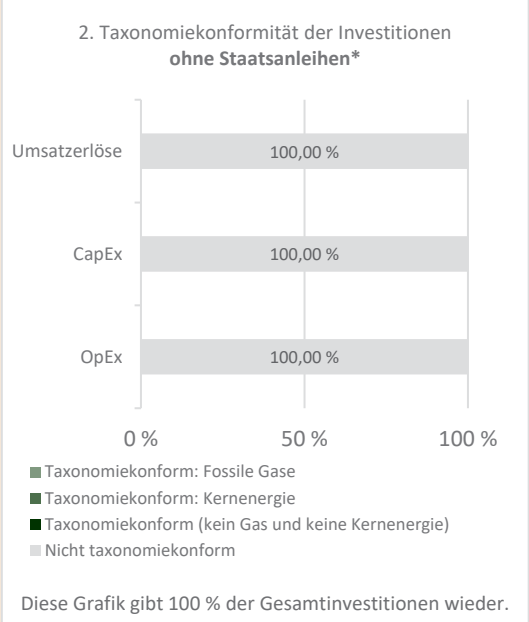
  ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

  ☒ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

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

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

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

	31.10.2025	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

97,59 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als „nicht nachhaltig" eingestufte Portfoliopositionen können Folgendes umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken.

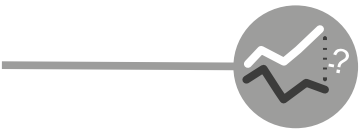
Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Bei Barpositionen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **25** nachhaltigkeitsbezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **15** Emittenten aus **8** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel und Energiewende	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**21,43 %**
Natürliches Kapital	Biodiversität, Wasser und Abfall	**10,71 %**
Humankapital	Soziales und Beschäftigung	**21,43 %**
Arbeitsstandards		**46,43 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen festgelegten Referenzwert, mit dem festgestellt wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

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

Produktname: CT (Lux) Global Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUFYEH07NXZV66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 45,82 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine

bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,40**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,54**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **80,21 %** in Emittenten mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **45,82 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,40 ggü. 2,54**	**2,42 ggü. 2,54**	**2,40 ggü. 2,52**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten[3]	**80,21 %**	**79,59 %**	**76,00 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**45,82 %**	**44,81 %**	**38,73 %**
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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



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

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

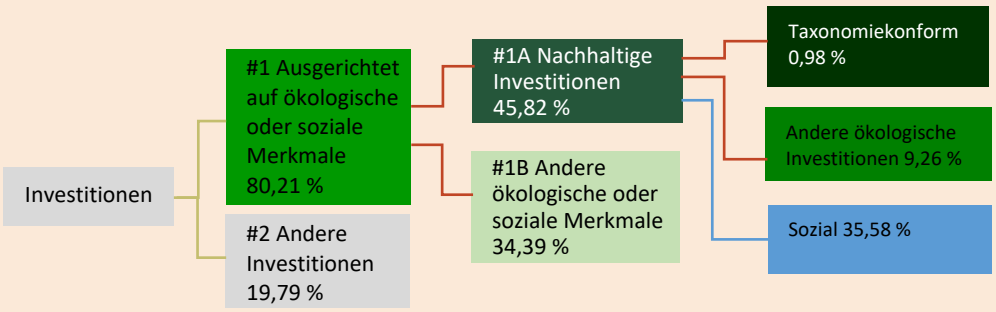
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
JPMorgan Chase & Co.	Banken	2,44 %	USA
Bank of America Corporation	Banken	2,44 %	USA
Roche Holdings, Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,99 %	Schweiz
HSBC Holdings Plc	Banken	1,87 %	Vereinigtes Königreich
NBN Co Limited	Im Besitz, keine Garantie	1,75 %	Australien

Amgen Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,73 %	USA
Broadcom Inc.	Technologie	1,47 %	USA
Aroundtown SA	Sonstige Finanzdienstleister	1,44 %	Deutschland
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,17 %	USA
Experian Finance Plc	Technologie	1,16 %	Irland
New York Life Global Funding	Versicherungen	1,15 %	USA
BNP Paribas SA	Banken	1,14 %	Frankreich
Barclays PLC	Banken	1,06 %	Vereinigtes Königreich
HCA Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,01 %	USA
Bacardi Limited	Nichtzyklische Konsumgüter	0,99 %	Bermuda

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



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

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

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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	20,95 %
Banken	20,95 %
Grundstoffindustrie	1,32 %
Chemie	1,32 %

Investitionsgüter	3,12 %
Baustoffe	0,59 %
Diversifizierte Fertigung	1,84 %
Umwelt	0,09 %
Verpackung	0,61 %
Kommunikation	7,02 %
Kabel-/Satellitenfernsehen	0,90 %
Medien und Unterhaltung	1,70 %
Drahtlose Technologien	1,38 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,05 %
Zyklische Konsumgüter	6,48 %
Automobilindustrie	1,73 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,25 %
Gaming	0,20 %
Freizeit	0,33 %
Restaurants	0,55 %
Einzelhandel	2,43 %
Nichtzyklische Konsumgüter	12,03 %
Nahrungsmittel und Getränke	3,80 %
Gesundheitswesen	4,97 %
Pharmazeutische Produkte	3,25 %
Elektro	8,16 %
Elektro	8,16 %
Energie	5,16 %
Unabhängig	1,79 %
Integriert	0,99 %
Midstream	2,39 %
Staatlich finanziert	0,65 %
Staatlich finanziert	0,65 %
Versicherungen	7,43 %
Krankenversicherung	2,20 %
Lebensversicherung	4,50 %
P&C	0,73 %
Kommunalobligationen	0,39 %
Kommunalobligationen	0,39 %
Erdgas	3,33 %
Erdgas	3,33 %
Non-Agency CMBS	0,50 %
Non-Agency CMBS	0,50 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,96 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,96 %
Andere Versorger	2,43 %
Andere Versorger	2,43 %
Im Besitz, keine Garantie	2,81 %
Im Besitz, keine Garantie	2,81 %

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

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

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

REITs	1,83 %
Sonstige – REITs	1,26 %
Einzelhandel – REITs	0,56 %
Supranational	0,17 %
Supranational	0,17 %
Technologie	7,19 %
Technologie	7,19 %
Transport	2,12 %
Eisenbahn	0,41 %
Transportdienstleistungen	1,71 %
Versorger	0,24 %
Versorger	0,24 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,98 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

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

Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

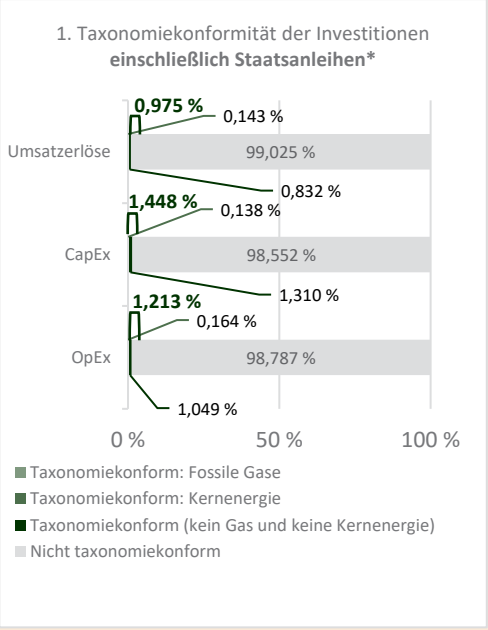
☒ Ja:

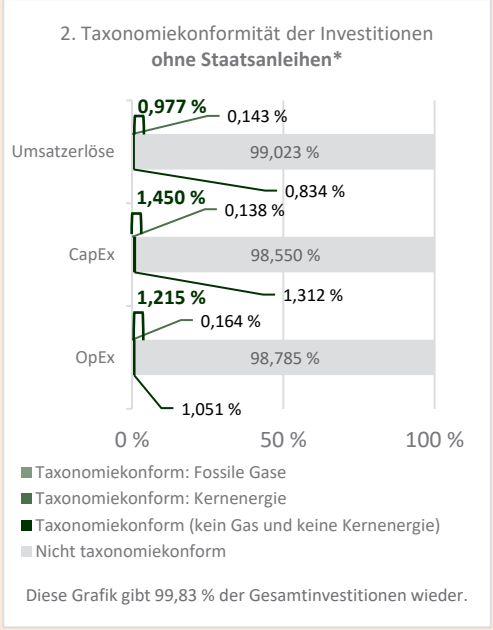
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

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

  0,14 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,65 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,98 %**	**1,24 %**	**0,40 %**

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



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

9,26 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

35,58 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und

sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

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

Im Berichtszeitraum wurden **107** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **56** Emittenten aus **11** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**32,12 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**13,87 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**24,09 %**
Arbeitsstandards		**29,93 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

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

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

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

Produktname: CT (Lux) European Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRKNETV49EZ274

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,18 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 war die Bewertung

des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung **2,19** gegenüber einer Bewertung des Referenzwerts von **2,39**.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **84,34 %** in Emittenten mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,18 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren.
Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,19 ggü. 2,39**	**2,15 ggü. 2,35**	**2,24 ggü. 2,33**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten[3]	**84,34 %**	**83,97 %**	**73,51 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**57,18 %**	**50,65 %**	**43,24 %**
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

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

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die

„Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

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

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

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

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

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

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

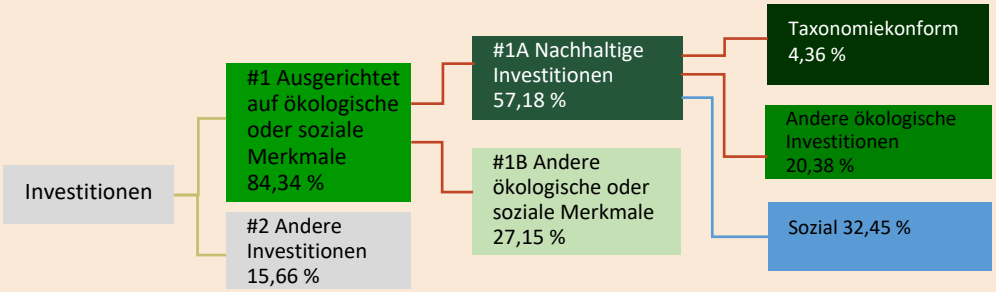
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
KfW	Staatlich Garantiert	5,91 %	Deutschland
Vier Gas Transport GmbH	Erdgas	2,42 %	Luxemburg
Elia Transmission Belgium Naamloze vennootschap	Elektro	2,17 %	Belgien
NBN Co Limited	Im Besitz, keine Garantie	2,16 %	Australien
Stedin Holding N.V.	Kommunalobligationen	1,94 %	Niederlande
Amprion GmbH	Elektro	1,88 %	Deutschland
RTE Reseau de Transport d'Electricite S.A.	Im Besitz, keine Garantie	1,87 %	Frankreich
NatWest Markets Plc	Banken	1,69 %	Vereinigtes Königreich
DNB Bank ASA	Banken	1,65 %	Norwegen
Credit Agricole S.A.	Banken	1,63 %	Frankreich
HSBC Holdings Plc	Banken	1,59 %	Vereinigtes Königreich
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,55 %	USA
BNP Paribas SA	Banken	1,50 %	Frankreich
ING Groep N.V.	Banken	1,45 %	Niederlande
OP Yrityspankki Oyj	Banken	1,42 %	Finnland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



#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.

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

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

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

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	25,71 %
Banken	25,71 %
Grundstoffindustrie	0,96 %
Chemie	0,96 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	0,57 %
Broker/Vermögensverwalter/Börsen	0,57 %
Investitionsgüter	3,48 %
Diversifizierte Fertigung	2,86 %
Verpackung	0,61 %
Kommunikation	5,25 %
Medien und Unterhaltung	0,83 %
Drahtlose Technologien	0,80 %

Drahtgebundene Kommunikationsnetze	3,62 %
Zyklische Konsumgüter	6,92 %
Automobilindustrie	2,93 %
Automobilindustrie	0,24 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,30 %
Gaming	0,17 %
Freizeit	0,31 %
Restaurants	0,92 %
Einzelhandel	1,06 %
Nichtzyklische Konsumgüter	6,31 %
Konsumgüter	0,56 %
Nahrungsmittel und Getränke	2,47 %
Gesundheitswesen	0,50 %
Pharmazeutische Produkte	2,78 %
Elektro	6,03 %
Elektro	6,03 %
Energie	1,66 %
Integriert	1,66 %
Staatlich Garantiert	5,13 %
Staatlich Garantiert	5,13 %
Staatlich finanziert	0,69 %
Staatlich finanziert	0,69 %
Versicherungen	5,22 %
Krankenversicherung	0,31 %
Lebensversicherung	3,74 %
P&C	1,17 %
Kommunalobligationen	3,46 %
Kommunalobligationen	3,46 %
Erdgas	4,30 %
Erdgas	4,30 %
Non-Agency CMBS	0,09 %
Non-Agency CMBS	0,09 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,94 %
Sonstige Finanzdienstleister	2,94 %
Andere Versorger	2,04 %
Andere Versorger	2,04 %
Im Besitz, keine Garantie	7,81 %
Im Besitz, keine Garantie	7,81 %
REITs	3,12 %
Gesundheitswesen – REITs	0,35 %
Sonstige – REITs	2,29 %
Einzelhandel – REITs	0,48 %
Supranational	0,15 %
Supranational	0,15 %

Technologie	4,02 %
Technologie	4,02 %
Transport	1,45 %
Transportdienstleistungen	1,45 %
Staatsanleihen	2,58 %
Staatsanleihen	2,58 %
Versorger	0,09 %
Versorger	0,09 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

4,36 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

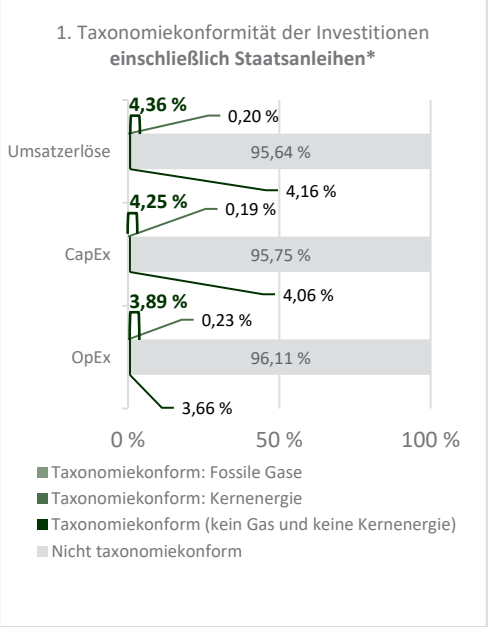
☒ Ja:

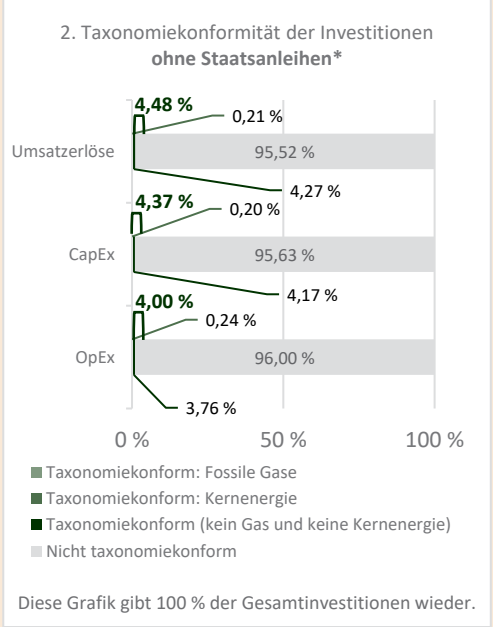
☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

0,20 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

2,73 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**4,36 %**	**3,85 %**	**1,28 %**


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

20,38 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

32,45 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

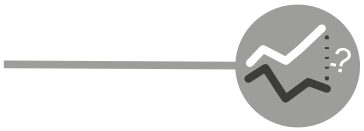


Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **98** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **47** Emittenten aus **12** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**36,76 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**19,12 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**13,24 %**
Arbeitsstandards		**30,88 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European High Yield Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930067E3IWWEY1X181

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 24,40 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert,

d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen/Emittenten, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeit-sindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,19**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,30**.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum gemessen an den auf eigenem Research basierenden und außerhalb des ESGM-Modells erfolgenden qualitativen ESG-Wesentlichkeitsbewertungen des Anlageverwalters zu über **50 %** Emittenten mit hoher Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **74,81 %** in Emittenten mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **24,40 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren.
Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,19 ggü. 2,30**	**2,30 ggü. 2,39**	**2,47 ggü. 2,55**	**2,54 ggü. 2,76**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Emittenten[3]	**74,81 %**	**55,17 %**	**59,01 %**	**55,33 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**24,40 %**	**23,53 %**	**27,61 %**	**k. A.**
Anzahl der Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

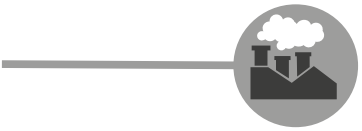
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

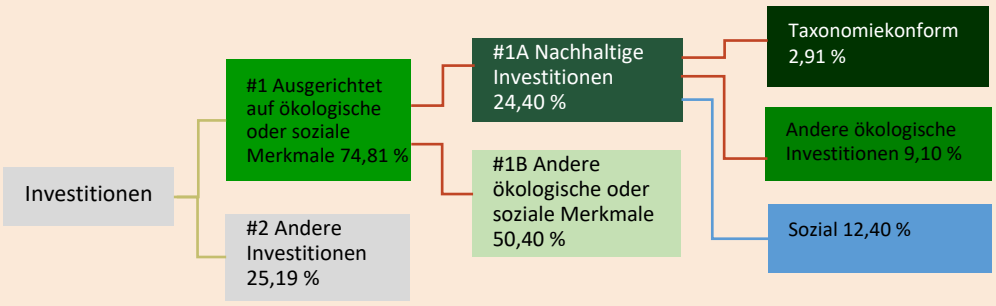
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Electricite de France, Societe Anonyme	Versorger	2,90 %	Frankreich
EDP S.A.	Versorger	2,10 %	Portugal

Vodafone Group Public Limited Company	Telekommunikation	2,07 %	Vereinigtes Königreich
Telefonica Europe BV	Telekommunikation	1,97 %	Spanien
iliad SA	Telekommunikation	1,84 %	Frankreich
CPI Property Group S.A.	Immobilien	1,66 %	Deutschland
Bayer AG	Gesundheitswesen	1,65 %	Deutschland
IQVIA Inc.	Gesundheitswesen	1,58 %	USA
Veolia Environnement SA	Versorger	1,48 %	Frankreich
ZF Europe Finance BV	Automobilindustrie	1,47 %	Niederlande
Forvia SE	Automobilindustrie	1,40 %	Frankreich
Schaeffler AG	Automobilindustrie	1,25 %	Deutschland
Atos SE	Technologie und Elektronik	1,24 %	Frankreich
Lorca Telecom Bondco SA	Telekommunikation	1,20 %	Vereinigtes Königreich
Cirsa Finance International SARL	Freizeit	1,19 %	Luxemburg

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Automobilindustrie	10,11 %
Autokredite	0,13 %
Autoteile und Autozubehör	8,93 %
Automobilhersteller	1,04 %
Banken	1,75 %
Banken	1,75 %
Grundstoffindustrie	7,11 %
Hochbau	0,43 %
Baustoffe	0,31 %
Chemie	4,96 %
Forstwirtschaft und Papier	0,00 %
Metalle/Bergbau ohne Stahl	1,40 %
Investitionsgüter	3,45 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,65 %
Maschinen	0,66 %
Verpackung	2,14 %
Konsumgüter	1,89 %
Getränke	0,37 %
Nahrungsmittel – Großhandel	1,30 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,21 %
Finanzdienstleistungen	4,92 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	1,26 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	3,66 %
Gesundheitswesen	8,47 %
Gesundheitsdienstleistungen	2,01 %
Medizinische Produkte	0,21 %
Pharmazeutische Produkte	6,25 %
Versicherungen	0,28 %
Versicherungsvermittlung	0,28 %
Freizeit	8,38 %
Gaming	4,86 %
Hotels	0,50 %
Freizeit und Reise	3,02 %
Medien	1,06 %
Medieninhalte	1,06 %
Immobilien	10,18 %
Immobilienentwicklung und -Management	8,96 %
REITs	1,21 %
Einzelhandel	5,96 %
Discount Stores	0,81 %
Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien	2,14 %
Restaurants	0,78 %
Fachhandel	2,24 %
Dienstleistungen	8,31 %

Umwelt	2,79 %
Support-Services	5,52 %
Technologie und Elektronik	3,54 %
Elektronik	1,19 %
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,35 %
Telekommunikation	13,12 %
Telekommunikation – Drahtlos	2,38 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	10,74 %
Transport	1,13 %
Eisenbahn	0,36 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	0,77 %
Versorger	7,70 %
Elektr. Vert./Übertr.	0,50 %
Stromerzeugung	1,01 %
Elektro – Integriert	5,19 %
Versorger ohne Elektrizität	0,93 %
Versorger	0,07 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

2,91 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja:

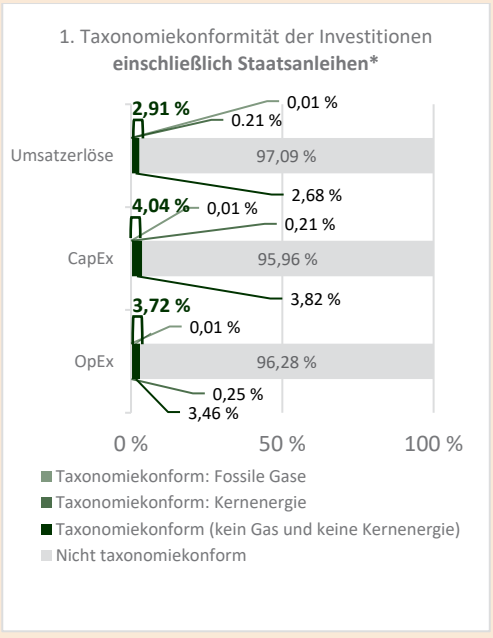
☒ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

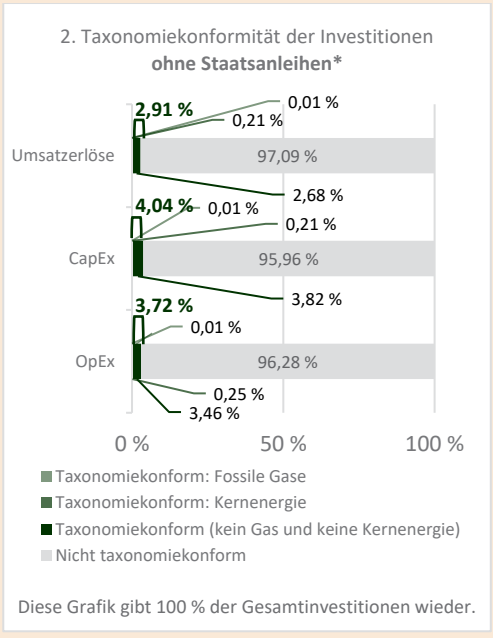
☐ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,23 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  1,18 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**2,91 %**	**2,80 %**	**1,54 %**	**0,00 %**

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

9,10 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

12,40 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und

sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **35** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **19** Emittenten aus **9** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**48,15 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**33,33 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**7,41 %**
Arbeitsstandards		**11,11 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VSS6TC4ESQIL03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 13,70 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als der

Marktindex*, d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio wies über rollierende 12-Monats-Zeiträume durchgehend eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Marktindex auf. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,21**, die Bewertung des Marktindex lag bei **2,48**.

*Ein Marktindex (Q7AE, repräsentativ für das kurzfristige europäische HY-Universum) wird als Referenz für Vergleiche zur ESG-Wesentlichkeit verwendet.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum gemessen an den auf eigenem Research basierenden und außerhalb des ESGM-Modells erfolgenden qualitativen ESG-Wesentlichkeitsbewertungen des Anlageverwalters zu über **50 %** Emittenten mit hoher Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **66,99 %** in Emittenten mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **13,70 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs") seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

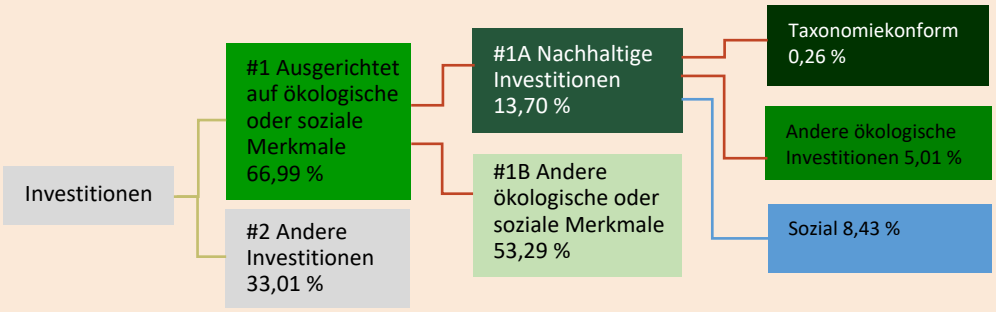
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Nissan Motor Co., Ltd.	Automobilindustrie	1,87 %	Japan
Avantor Funding, Inc.	Gesundheitswesen	1,82 %	USA
alstria S.a r.l.	Immobilien	1,82 %	Luxemburg
Schaeffler AG	Automobilindustrie	1,81 %	Deutschland
Forvia S.E.	Automobilindustrie	1,77 %	Frankreich
Azelis Finance Naamloze vennootschap	Grundstoffindustrie	1,74 %	Belgien
Cirsa Finance International SARL	Freizeit	1,74 %	Luxemburg
Valeo SE	Automobilindustrie	1,73 %	Frankreich
INEOS Finance Plc	Grundstoffindustrie	1,67 %	Vereinigtes Königreich
Amber Finco Plc	Dienstleistungen	1,66 %	Vereinigtes Königreich
Loarre Investments S.a r.l.	Freizeit	1,65 %	Luxemburg
New Immo Holding SA	Immobilien	1,64 %	Frankreich
IQVIA Inc.	Gesundheitswesen	1,60 %	USA
MAHLE GmbH	Automobilindustrie	1,59 %	Deutschland
Atos SE	Technologie und Elektronik	1,54 %	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Automobilindustrie	13,49 %
Autoteile und Autozubehör	12,57 %
Automobilhersteller	0,92 %
Banken	0,23 %
Banken	0,23 %
Grundstoffindustrie	11,87 %
Baustoffe	0,75 %
Chemie	7,92 %
Metalle/Bergbau ohne Stahl	3,20 %
Investitionsgüter	4,48 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,43 %
Maschinen	0,77 %
Verpackung	3,28 %
Konsumgüter	3,26 %
Getränke	1,58 %
Nahrungsmittel – Großhandel	1,12 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,56 %
Finanzdienstleistungen	5,73 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	2,09 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	3,64 %
Gesundheitswesen	9,11 %
Gesundheitsdienstleistungen	2,03 %
Medizinische Produkte	1,97 %
Pharmazeutische Produkte	5,11 %
Freizeit	7,81 %
Gaming	4,70 %
Hotels	0,27 %
Freizeit und Reise	2,84 %
Medien	2,21 %
Kabel-/Satellitenfernsehen	1,32 %
Medieninhalte	0,89 %
Immobilien	9,50 %
Immobilienentwicklung und -Management	7,81 %
REITs	1,69 %
Einzelhandel	3,83 %
Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien	1,34 %
Restaurants	1,09 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Fachhandel	1,40 %
Dienstleistungen	11,68 %
Umwelt	2,75 %
Support-Services	8,93 %
Technologie und Elektronik	4,18 %
Elektronik	0,69 %
Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,62 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,86 %
Telekommunikation	6,21 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	6,21 %
Transport	1,48 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	1,48 %
Versorger	0,43 %
Stromerzeugung	0,43 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,26 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

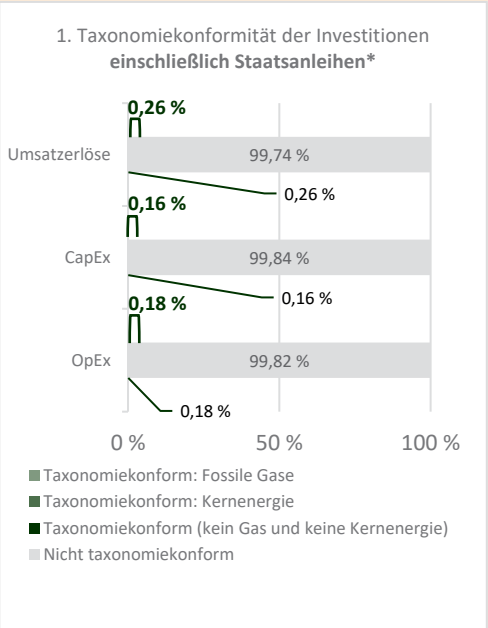
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

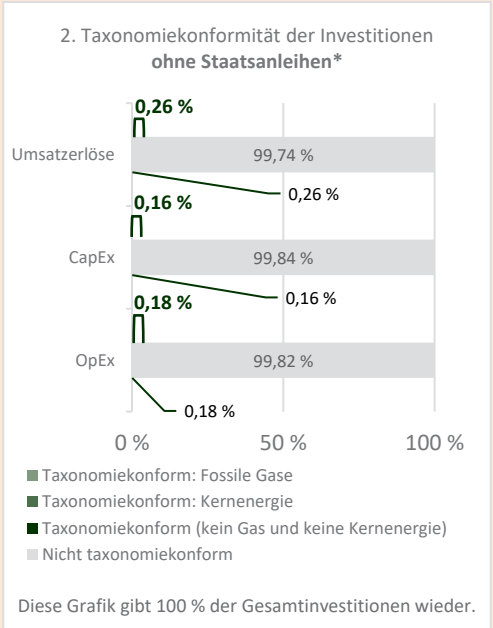
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,14 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

5,01 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

8,43 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **7** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf 5 Emittenten aus 3 Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**66,67 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**22,22 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**11,11 %**
Arbeitsstandards		**0,00 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European Social Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300071NVI9LFDKW96

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**	☐ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___ an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 97,88 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Laut Bewertung mit der Rating-Methodik des Anlageverwalters wurde das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios (positive soziale Effekte) durch Investition in Anleihen, die gesellschaftlich förderliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützen oder finanzieren, erreicht.

Das soziale Ziel wurde erreicht durch:

(i) Investition in Anleihen, die in einem oder mehreren Bereichen zu gesellschaftlich positiven Effekten beigetragen haben (wie unten beschrieben).

Diese Effekte basieren auf einer sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre" soziale Bedürfnisse als unverzichtbar gelten und stärker priorisiert werden als allgemeinere soziale Bedürfnisse. Die sozialen Effekte sind auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs") als wichtigste globale Prioritätendefinition für soziale und nachhaltige Entwicklung abgestimmt.

Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Social Rating-Methodik"), um den Beitrag jeder Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel exakt zu ermitteln. Der Anlageverwalter wählte ausschließlich solche Anleihen aus, die als soziale Investitionen bewertet sind und deshalb für die Aufnahme in den Teilfonds in Betracht kamen.

Kategorie für sozialen Effekt	**Primäres SDG**	**Bereiche mit sozialen Effekten**
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Bezahlbarer Wohnraum, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf sozialem Wohnungsbau
Grundlegende soziale Bedürfnisse	Gesundheit und Wohlbefinden	Gesundheit und Soziales, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Befähigung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Medien
Soziale Förderung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Schaffung von Beschäftigung, z. B. im Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Sozialer Zusammenhalt, z. B. soziale Anleihen mit Schwerpunkt auf Förderung von Gemeinschaften
Soziale Moderation	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozial fokussiert)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Erholung und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter informiert sich über die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Erlöse einer Anleihe und stuft diese dann nach der Stärke ihres sozialen Effekts in eine der Kategorien A, B und C (A ist die höchste Kategorie) ein als:

- Impact-Investition, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe ein klares soziales Ziel hat.
- Investition mit sozialem Effekt, wenn bei der Verwendung von Erlösen einer Anleihe kein klares soziales Ziel verfolgt wird, aber dennoch ein positiver sozialer Effekt erkennbar ist; oder
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt und dadurch einen positiven sozialen Beitrag leistet.

Der Anlageverwalter beurteilt außerdem die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er sie anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. Fähigkeit der Anleihe, Missstände zu bekämpfen, indem die Gegebenheiten hinsichtlich Zielbevölkerung und Region effektiv analysiert und berücksichtigt werden). Dies ergibt eine Gesamtbewertung als geringfügige, durchschnittliche, hohe oder sehr hohe soziale Ausrichtung. Alle Anleihen, die nicht mindestens als geringfügig sozial effektiv eingestuft sind, werden einer Überprüfung unterzogen, können dabei als „Fallen Angel" bewertet werden und dürfen dann nicht mehr vom Portfolio gehalten werden.

Die Ergebnisse der Bewertungen sozialer Effekte werden zu einem sozialen Gesamtrating kombiniert, das vom Anlageverwalter bei der Zusammenstellung des Portfolios verwendet wird.

(ii) Verzicht auf Anleihen von Emittenten, die:

- Erträge in Branchen oder mit Aktivitäten erzielten, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimale positive soziale Effekte haben oder ein hohes Risiko negativer sozialer und/oder ökologischer Effekte bergen;
- Gegen vom Anlageverwalter als relevant festgelegte anerkannte internationale Standards und Governance-Prinzipien verstießen, unter anderem den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

(iii) Zusammenarbeit mit Emittenten zur Verbesserung des sozialen Fokus und der Standards des Portfolios. Als Halter von Anleihen nutzte der Anlageverwalter aktiv Gelegenheiten zur Zusammenarbeit mit Emittenten, um sich intensiver über deren sozialen Beitrag zu informieren, diesen positiv zu beeinflussen und/oder die negativen sozialen Auswirkungen der Netto-Null-Transformation zu minimieren.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

(i) Anzahl der Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen kategorisiert und bewertet werden (nachhaltige Investitionen). Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die gemäß der Social Rating-Methodik als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	**% des Portfolios**
Impact-Investitionen (A)	**44,20 % (101 Anleihen)**
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	**36,90 % (102 Anleihen)**
Entwicklungsfinanzierung (C)	**16,80 % (45 Anleihen)**

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

(ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen. Im Berichtszeitraum gab es keine Anleihen, die die Ausschlusskriterien des Portfolios erfüllten.

Die als soziale Investitionen kategorisierten und bewerteten Anleihen wurden einer Prüfung durch eine Drittpartei unterzogen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Tabelle unten zeigt eine um verzerrende Faktoren bereinigte Aufschlüsselung für die sozialen Bewertungen im Zeitverlauf.

Social Rating (positiver sozialer Effekt)	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
Impact-Investitionen (A)	**44,20 %**	**44,34 %**	**42,64 %**	**38,86 %**
Investitionen mit sozialem Effekt (B)	**36,90 %**	**34,66 %**	**36,38 %**	**38,38 %**
Entwicklungsfinanzierung (C)	**16,80 %**	**19,02 %**	**17,32 %**	**21,60 %**

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Darüber hinaus hat das Portfolio während dieser oder früherer Berichtsperioden keines der Ausschlusskriterien verletzt.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, ergreift der Anlageverwalter zusätzlich die folgenden Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards verletzen, (ii) mit umstrittenen Waffen in Zusammenhang stehen oder (iii) Umsätze mit potenziell schädlichen Aktivitäten oberhalb eines festgelegten Schwellenwerts generieren.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigte und überwachte wie nachstehend beschrieben alle obligatorischen und bestimmte optionale PAIs.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des PAI-Indikators adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Emittenten im Portfolio.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprachen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Anleihen von Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch gutes unternehmerisches Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der Do No Significant Harm (DNSH)-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und die OECD-Leitsätze untersucht.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte proaktiv die PAIs seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio, die sich negativ auf Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können. Dies erfolgte durch Ausschlüsse, die Überwachung von PAIs, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investmentresearch.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf die Kriterien Geschäftsaktivitäten in fossilen Brennstoffen, Produktion nicht erneuerbarer Energie, Verstoß gegen globale Normen und Aktivitäten im Bereich umstrittener Waffen bei Unternehmensemittenten sowie auf Meinungsfreiheit und Korruption bei staatlichen und supranationalen Emittenten. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte das Portfolio PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

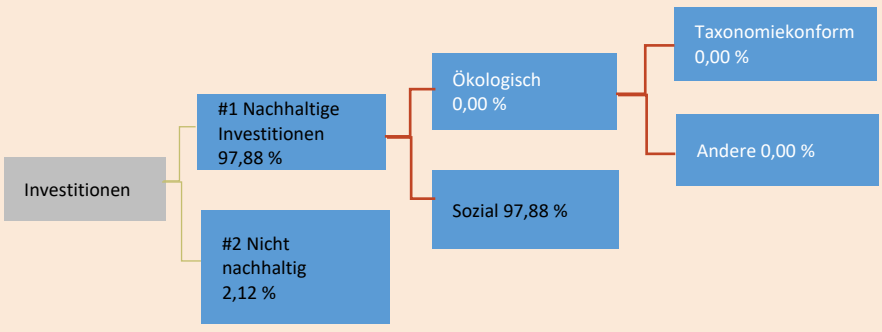
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Entwicklungsbank des Europarats	Supranational	2,26 %	Supranational
Unedic	Staatlich Garantiert	2,16 %	Frankreich
Wellcome Trust Limited	Dienstleistungen	2,10 %	Vereinigtes Königreich
Europäische Investitionsbank	Supranational	2,07 %	Supranational
Europäische Union	Supranational	2,02 %	Supranational
Orange SA	Telekommunikation	2,02 %	Frankreich
CaixaBank, S.A.	Banken	1,95 %	Spanien
AIB Group plc	Banken	1,94 %	Irland
Praemia HEALTHCARE SA	Immobilien	1,90 %	Frankreich
Bayerische Landesbodenkreditanstalt	Lokale Behörde	1,80 %	Deutschland
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	Behörden	1,80 %	Frankreich
KBC Group NV	Banken	1,79 %	Belgien
Suez SA	Versorger	1,64 %	Frankreich
KfW	Staatlich Garantiert	1,57 %	Deutschland
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Banken	1,51 %	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Behörden	9,50 %
Behörden	9,50 %
Banken	18,96 %
Banken	18,96 %
Grundstoffindustrie	0,27 %
Chemie	0,27 %
Investitionsgüter	0,46 %
Verpackung	0,46 %
Konsumgüter	0,37 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,37 %
Gedeckte Anleihen	3,17 %
Hypothekenbesicherte Anleihen	2,46 %
Öffentliche Pfandbriefe	0,70 %
Finanzdienstleistungen	1,25 %
Verbraucher-, Gewerbe- und Leasingfinanzierung	0,83 %
Investitionen und versch. Finanzdienstleistungen	0,42 %
Staatlich Garantiert	5,96 %
Staatlich Garantiert	5,96 %
Gesundheitswesen	2,87 %
Medizinische Produkte	0,63 %
Pharmazeutische Produkte	2,24 %
Versicherungen	1,96 %
Lebensversicherungen	0,58 %
Multi-Line-Versicherungen	0,87 %
Rückversicherung	0,52 %
Lokale Behörde	12,78 %
Lokale Behörde	12,78 %
Medien	0,97 %
Druck- und Verlagswesen	0,97 %
Immobilien	8,19 %
Wohnungsbaugesellschaften	1,05 %
Immobilienentwicklung und -Management	4,70 %
REITs	2,43 %
Dienstleistungen	1,57 %
Support-Services	1,57 %
Staatsanleihen	3,22 %
Staatsanleihen	3,22 %
Supranational	6,80 %
Supranational	6,80 %
Telekommunikation	3,34 %
Telekommunikation – Drahtlos	0,21 %
Telekommunikation – Festnetz und zugehörige Dienstleistungen	3,13 %

Transport	3,77 %
Eisenbahn	1,58 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	2,04 %
Lkw-Transporte	0,15 %
Versorger	12,47 %
Elektr. Vert./Übertr.	8,90 %
Elektro – Integriert	1,90 %
Versorger ohne Elektrizität	1,68 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten:

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

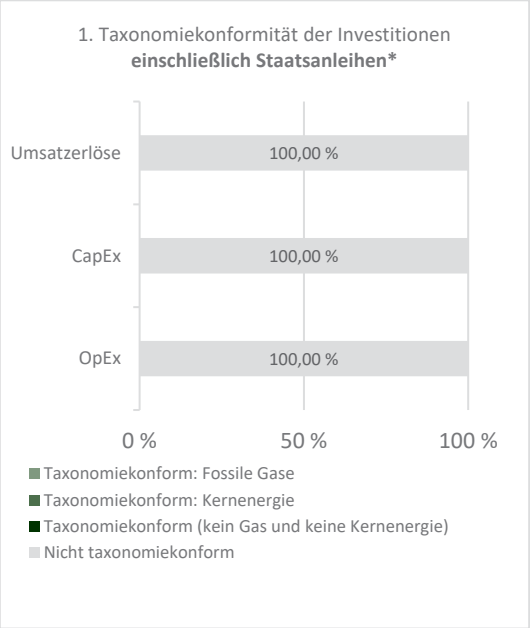
☐ Ja:

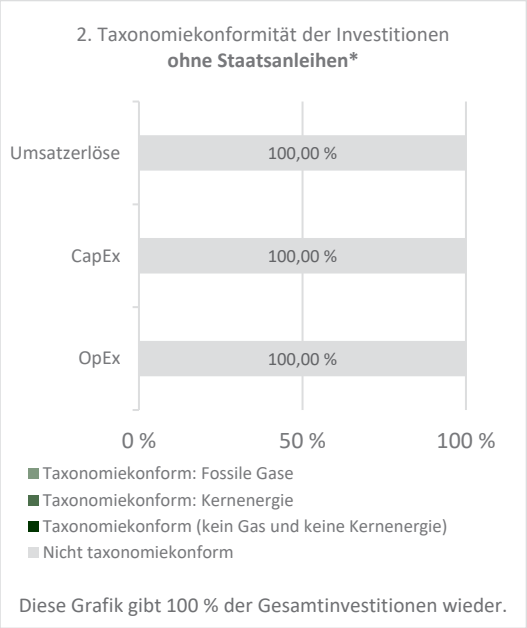
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

97,88 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als „nicht nachhaltig" eingestufte Portfoliopositionen können Folgendes umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken.

Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Bei Barpositionen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **40** nachhaltigkeitsbezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **26** Emittenten aus **11** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel und Energiewende	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**30,00 %**
Natürliches Kapital	Biodiversität, Wasser und Abfall	**10,00 %**
Humankapital	Soziales und Beschäftigung	**16,00 %**
Arbeitsstandards		**44,00 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen festgelegten Referenzwert, mit dem festgestellt wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930077CKAC4O141D13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 11,76 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert,

d. h. einen höheren Anteil von Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.
– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Emittenten mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Emittent in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Emittenten mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Emittenten, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Emittenten, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung bei Emittenten mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,54**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,75**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Emittenten mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **62,52 %** in Emittenten mit hoher Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **11,76 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Emittenten aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Emittenten zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Emittenten dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDGs auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDGs werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Emittenten zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass der Emittent den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Emittenten, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Emittenten mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Emittenten ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Emittenten aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition solche Beeinträchtigungen durch Anwendung quantitativer Schwellenwerte in Bezug auf verschiedene PAI-Indikatoren. Emittenten, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über

grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Emittenten, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs") seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Emittenten, in die das Portfolio investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

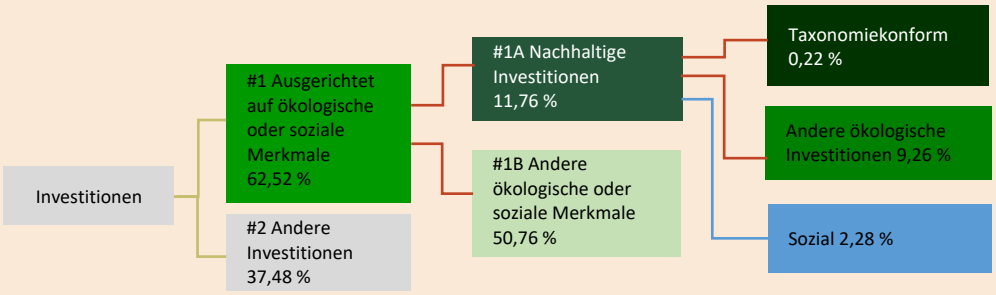
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
SK hynix Inc.	Technologie und Elektronik	2,52 %	Südkorea
Melco Resorts Finance Ltd.	Freizeit	2,44 %	Hongkong
Ecopetrol S.A.	Energie	2,05 %	Kolumbien
Ooredoo International Finance Ltd.	Telekommunikation	1,85 %	Katar
Bangkok Bank Public Company Limited	Banken	1,66 %	Thailand
Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S	Telekommunikation	1,56 %	Türkei
Studio City Finance Limited	Freizeit	1,56 %	Hongkong
Sands China Ltd.	Freizeit	1,51 %	Hongkong
Regierung der Elfenbeinküste	Ausländische Staatsanleihen	1,50 %	Elfenbein-küste
Saudi Arabian Oil Company	Energie	1,48 %	Saudi-Arabien
GreenSaif Pipelines Bidco SARL	Energie	1,46 %	Luxemburg
PT Indofood CBP Sukses Makmur Tbk	Konsumgüter	1,43 %	Indonesien
JSC National Company KazMunayGas	Energie	1,38 %	Kasachstan
Equate Sukuk SPC Ltd.	Grundstoffindustrie	1,38 %	Kuwait
LG Energy Solution Ltd.	Technologie und Elektronik	1,38 %	Südkorea

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Banken	4,46 %
Banken	4,46 %
Grundstoffindustrie	4,63 %
Chemie	2,88 %
Metalle und Bergbau	1,36 %
Papier	0,39 %
Investitionsgüter	2,73 %
Baustoffe	1,12 %
Diversifizierte Fertigung	1,62 %
Kommunikation	10,77 %
Medien und Unterhaltung	1,01 %
Drahtlose Technologien	8,68 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	1,08 %
Zyklische Konsumgüter	9,98 %
Automobilindustrie	2,04 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,23 %
Gaming	5,80 %
Einzelhandel	0,91 %
Nichtzyklische Konsumgüter	6,54 %
Nahrungsmittel und Getränke	5,76 %
Pharmazeutische Produkte	0,78 %
Elektro	3,35 %
Elektro	3,35 %
Energie	7,00 %
Unabhängig	1,61 %
Integriert	0,55 %
Midstream	3,39 %
Raffinerien	1,46 %
Staatlich finanziert	2,35 %
Staatlich finanziert	2,35 %
Erdgas	0,43 %
Erdgas	0,43 %
Sonstige Finanzdienstleister	3,75 %
Sonstige Finanzdienstleister	3,75 %
Sonstige Industrie	2,49 %
Sonstige Industrie	2,49 %
Im Besitz, keine Garantie	23,27 %
Im Besitz, keine Garantie	23,27 %
REITs	1,40 %
Sonstige – REITs	0,72 %
Einzelhandel – REITs	0,68 %
Staatsanleihen	5,06 %

Staatsanleihen	5,06 %
Technologie	2,30 %
Technologie	2,30 %
Transport	4,42 %
Transportdienstleistungen	4,42 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,22 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Emittenten selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

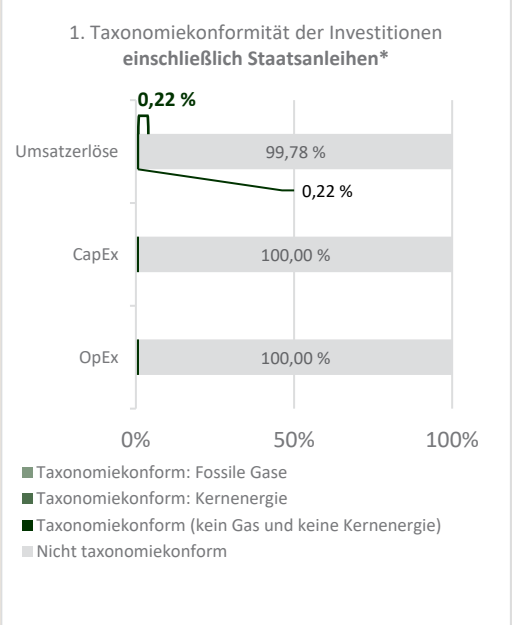
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

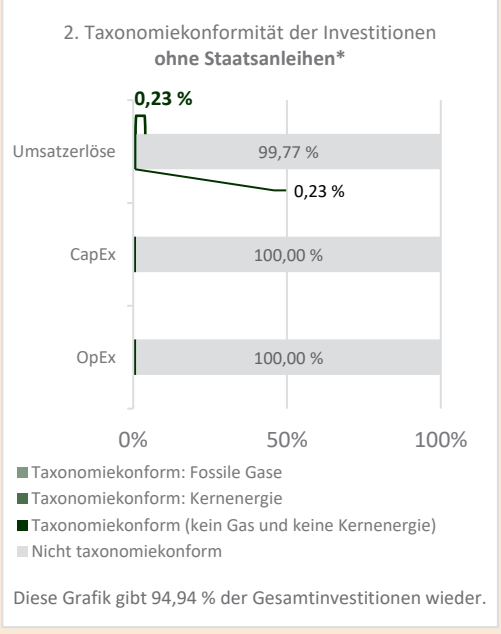
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

9,26 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

2,28 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Emittenten, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **5** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Emittenten im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **3** Emittenten aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**50,00 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**50,00 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**0,00 %**
Arbeitsstandards		**0,00 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Focus
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N6B2IZVI8Z4Q40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,02 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,34**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,56**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **96,83 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **66,02 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren.
Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,34 ggü. 2,56**	**2,28 ggü. 2,47**	**2,15 ggü. 2,46**	**2,41 ggü. 2,73**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**96,83 %**	**92,26 %**	**91,25 %**	**76,95 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**66,02 %**	**75,24 %**	**69,68 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

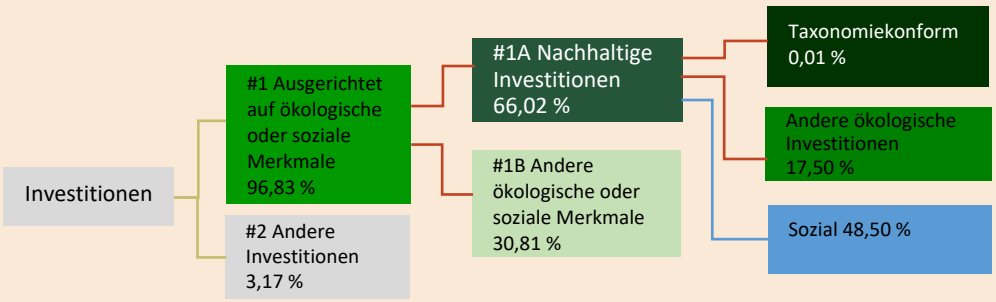
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	7,80 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,78 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	4,52 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	4,01 %	Taiwan
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,75 %	USA
Howmet Aerospace Inc.	Industrieunternehmen	3,44 %	USA
SAP SE	Informationstechnologie	3,08 %	Deutschland
Applied Materials, Inc.	Informationstechnologie	2,97 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	2,81 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	2,77 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	2,76 %	USA
Experian PLC	Industrieunternehmen	1,87 %	Vereinigtes Königreich
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,80 %	USA

Safran SA	Industrieunternehmen	1,69 %	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	5,69 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,12 %
Unterhaltung	1,05 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,52 %
Zyklische Konsumgüter	8,19 %
Automobilkomponenten	0,85 %
Broadline-Einzelhandel	2,98 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,22 %
Fachhandel	3,14 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,24 %
Getränke	1,09 %

Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	3,14 %
Energie	4,06 %
Energieausrüstung und -dienste	0,50 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,57 %
Finanzwesen	6,66 %
Banken	1,35 %
Finanzdienstleistungen	4,24 %
Versicherungen	1,07 %
Gesundheitswesen	11,47 %
Biotechnologie	2,07 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	3,00 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,05 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,00 %
Pharmazeutische Produkte	3,35 %
Industrieunternehmen	17,74 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,71 %
Luftfracht und Logistik	2,05 %
Bauprodukte	1,01 %
Elektrische Geräte	4,56 %
Passagierfluggesellschaften	0,93 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	2,47 %
Informationstechnologie	35,29 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,06 %
IT-Dienste	1,04 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	30,10 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,09 %
Werkstoffe	4,40 %
Chemie	3,37 %
Container und Verpackung	1,04 %
Versorger	1,05 %
Multiversorger	1,05 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen

Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,01 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

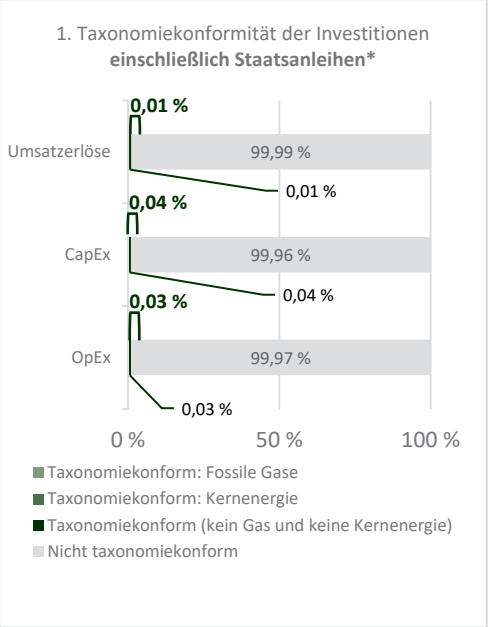
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

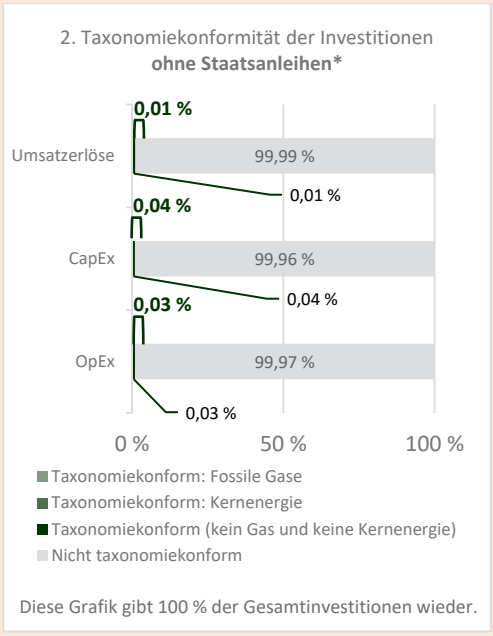
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,01 %**	**0,59 %**	**0,35 %**	**0,00 %**

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?

17,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

48,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **58** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **30** Unternehmen aus **10** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**38,55 %**

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**18,07 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**22,89 %**
Arbeitsstandards		**20,48 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Emerging Market Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000595IG2G7M5Y50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 52,42 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume ein bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

— Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,35**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,47**.

  – Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,76 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **52,42 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,35 ggü. 2,47**	**2,52 ggü. 2,61**	**2,67 ggü. 2,68**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**86,76 %**	**71,94 %**	**72,71 %**
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**52,42 %**	**36,82 %**	**37,31 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

– – – *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– – – *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

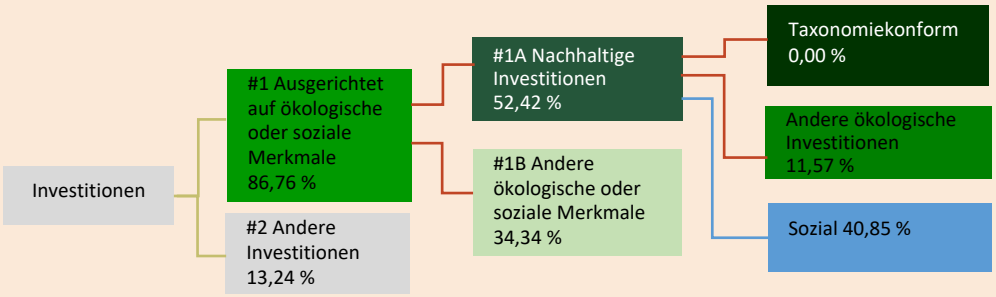
Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	9,63 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	6,45 %	China
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	3,76 %	Korea
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	3,69 %	China
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,11 %	Korea
Nu Holdings Ltd.	Finanzwesen	2,90 %	Brasilien
Eurobank S.A.	Finanzwesen	2,30 %	Griechenland
ICICI Bank Limited	Finanzwesen	2,14 %	Indien
Contemporary Amperex Technology Co., Limited	Industrieunternehmen	2,01 %	China
MercadoLibre, Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,95 %	Brasilien
Emaar Properties (P.J.S.C)	Immobilien	1,79 %	Vereinigte Arabische Emirate
Accton Technology Corporation	Informationstechnologie	1,78 %	Taiwan
Capitec Bank Holdings Limited	Finanzwesen	1,77 %	Südafrika
Bharti Airtel Limited	Kommunikationsdienstleistungen	1,68 %	Indien
Xiaomi Corporation	Informationstechnologie	1,62 %	China

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	6,37 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	5,08 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,30 %
Zyklische Konsumgüter	9,19 %
Automobilkomponenten	0,48 %
Broadline-Einzelhandel	6,39 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,66 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,66 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,44 %
Getränke	0,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,89 %
Energie	2,21 %
Energieausrüstung und -dienste	0,46 %
Öl, Gas und Brennstoffe	1,75 %
Finanzwesen	19,98 %
Banken	13,91 %
Kapitalmärkte	2,84 %
Verbraucherkredite	0,58 %
Finanzdienstleistungen	1,18 %
Versicherungen	1,47 %
Gesundheitswesen	1,77 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,33 %

Pharmazeutische Produkte	0,44 %
Industrieunternehmen	11,92 %
Luftfahrt und Verteidigung	3,57 %
Bau und Konstruktion	0,35 %
Elektrische Geräte	5,85 %
Industriekonglomerate	0,90 %
Maschinen	1,26 %
Informationstechnologie	34,74 %
Kommunikationsgeräte	2,03 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	6,35 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	19,11 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	7,25 %
Werkstoffe	5,24 %
Metalle und Bergbau	5,24 %
Immobilien	2,72 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,72 %
Versorger	0,40 %
Stromversorger	0,40 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

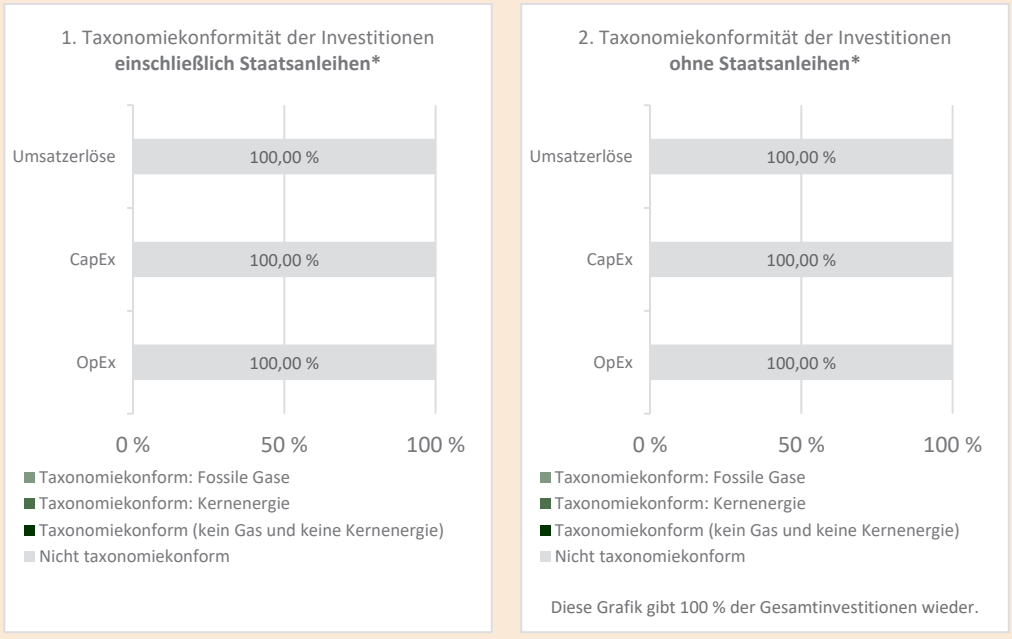
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

11,57 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

40,85 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer

und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **23** Unternehmen aus **9** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**32,18 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**29,89 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**17,24 %**
Arbeitsstandards		**20,69 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Equity Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WX6ZDL2WOHJS77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 82,67 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Zwischen 1. April 2025 und 12. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. Juli 2025 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,40**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,52**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 12. August 2025 hielt das Portfolio **96,19 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 12. August 2025 wurden **82,67 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,41 ggü. 2,47**	**2,32 ggü. 2,45**	**2,19 ggü. 2,73**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**95,91 %**	**97,07 %**	**78,76 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**72,23 %**	**61,25 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 12.08.2025.

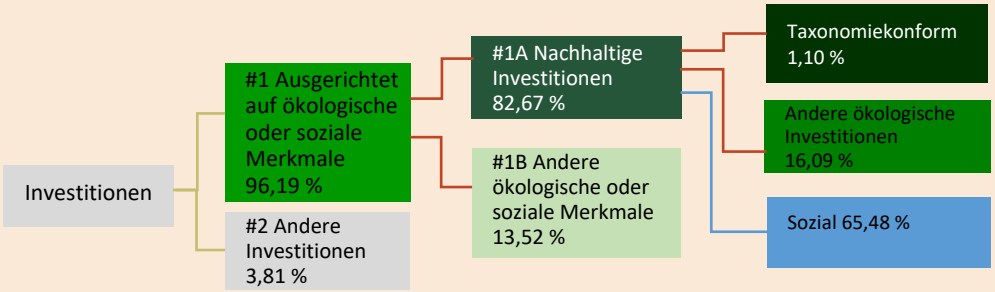
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,48 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	3,43 %	USA
Deutsche Telekom AG	Kommunikations-dienstleistungen	2,56 %	Deutschland
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	2,51 %	Taiwan
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzwesen	2,44 %	USA
Medtronic Public Limited Company	Gesundheitswesen	2,43 %	USA
BT Group plc	Kommunikationsdiens-tleistungen	2,22 %	Vereinigtes Königreich
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	2,13 %	Deutschland
Hewlett Packard Enterprise Company	Informationstechnologie	2,03 %	USA
Coca-Cola Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,99 %	USA
Johnson Controls International plc	Industrieunternehmen	1,94 %	USA
TE Connectivity Plc	Informationstechnologie	1,89 %	USA
TotalEnergies SE	Energie	1,89 %	Frankreich

SAP SE	Informationstechnologie	1,85 %	Deutschland
Procter & Gamble Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,81 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,85 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,85 %
Zyklische Konsumgüter	5,47 %
Automobile	0,95 %
Broadline-Einzelhandel	1,48 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,37 %
Fachhandel	0,64 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Nicht-zyklische Konsumgüter	7,42 %
Getränke	2,45 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	0,81 %
Haushaltsprodukte	4,15 %
Energie	3,62 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,62 %
Finanzwesen	15,01 %
Banken	6,34 %
Kapitalmärkte	2,11 %
Verbraucherkredite	1,69 %
Versicherungen	4,86 %
Gesundheitswesen	11,98 %
Biotechnologie	1,73 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,49 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	3,35 %
Pharmazeutische Produkte	4,41 %
Industrieunternehmen	12,62 %
Bauprodukte	1,90 %
Elektrische Geräte	4,37 %
Landverkehr	0,78 %
Industriekonglomerate	2,27 %
Maschinen	1,12 %
Professionelle Dienstleistungen	1,50 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,69 %
Informationstechnologie	24,26 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,28 %
IT-Dienste	0,89 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,76 %
Software	7,76 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	3,56 %
Werkstoffe	5,79 %
Chemie	3,10 %
Container und Verpackung	1,41 %
Metalle und Bergbau	1,28 %
Immobilien	1,41 %
Industrie-REITs	1,41 %
Versorger	6,64 %
Stromversorger	4,49 %
Multiversorger	2,15 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,10 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

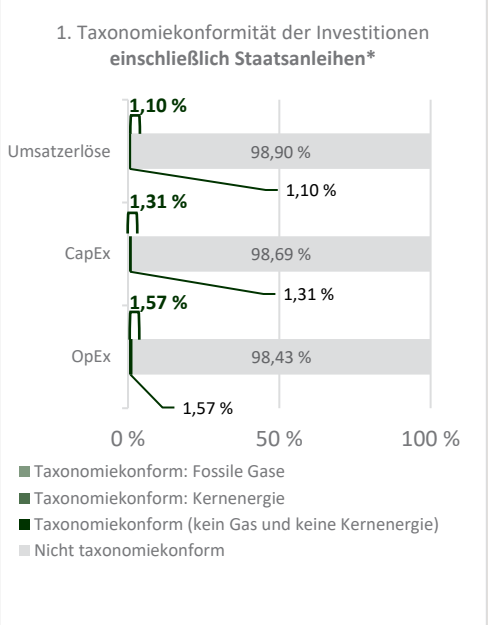
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

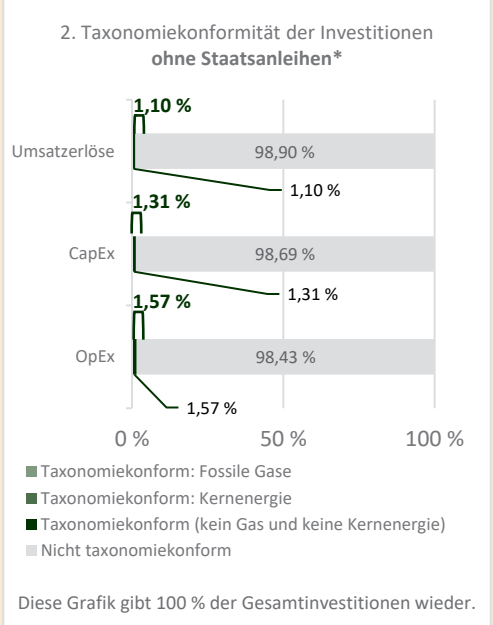
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,08 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,69 %**	**0,19 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

16,09 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

65,48 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **35** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **22** Unternehmen aus **8** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**52,73 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**16,36 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**16,36 %**
Arbeitsstandards		**14,55 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a, der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Sustainable Global Equity Income
Unternehmenskennung: 549300WX6ZDL2WOHJS77

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**	☐
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 33,95 %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** undobwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 4,06 %	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 29,89 %	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** 65,42 %	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Portfolio adressiert die Nachhaltigkeitsherausforderungen für Mensch und Umwelt durch Investitionen in globale Unternehmen, die auf folgende Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios ausgerichtete Lösungen anbieten: Energiewende, Ressourceneffizienz, nachhaltige Infrastruktur, nachhaltige Finanzen, gesellschaftliche Entwicklung, Gesundheit und Wohlbefinden sowie technologische Innovation und Integration.

Das CT (Lux) Sustainable Global Equity Income Portfolio wurde am 13. August 2025 aufgelegt und investierte ab diesem Datum in Unternehmen mit Bezug zu seinen Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) verknüpft sind**.**

Die übergreifende Philosophie des Portfolios lautet:

• Vermeidung von Investitionen in Unternehmen mit ökologisch oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Governance-Praktiken.

• Investitionen in Unternehmen, die im Einklang mit den wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten. Der Anlageverwalter beurteilt die allgemeine Ausrichtung des Portfolios auf die einzelnen Themen. Darüber hinaus analysiert der Anlageverwalter, wie die Hauptertragsquellen der einzelnen Unternehmen mit den Zielen der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDG) übereinstimmen, die der Anlageverwalter mit ökologischen und sozialen Ergebnissen verknüpfen kann.

• Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens **80 %** seiner Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 31. 03. 2026 hielt das Portfolio **99,37 %** an nachhaltigen Investitionen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendete die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen des Nachhaltigkeitsziels des Portfolios zu messen:

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

1) Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen

Das Portfolio investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstießen.

2) Der Prozentsatz des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist.

Thema Nachhaltigkeit	**% des Portfolios (zum 31. 03. 2026)**
Energiewende	**9,16 %**
Ressourceneffizienz	**9,78 %**
Nachhaltige Infrastruktur	**16,59 %**
Nachhaltiges Finanzwesen	**13,12 %**
Gesellschaftliche Entwicklung	**1,16 %**
Gesundheit und Wohlbefinden	**22,87 %**
Technologische Inklusion und Innovation	**26,69 %**

Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

3) Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den SDGs.

Zum 31.03.2026 waren **99,37 %** des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als **50 %** des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Investitionsansatz des Portfolios stellte auf folgende Weise sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schloss Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen standen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien waren produkt- und verhaltensbasiert und deckten Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen ab.

Es wurden darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einer Mitwirkung profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Als nachhaltig ausgewiesene Investitionen wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen durch eine nachhaltige Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich obligatorischer Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards. Unternehmen, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob das Unternehmen erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.
Je nach Art und Wesentlichkeit der Beeinträchtigung adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Unternehmen die schädlichen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber den betreffenden Unternehmen im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Zusammenhang standen.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details.:

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) durch Ausschlüsse sowie Mitwirkung in Unternehmen, in die investiert werden soll. Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen fossile Brennstoffe, die Erzeugung nicht erneuerbarer Energien, globale Normen und umstrittene Waffen. Während des Berichtszeitraums hielt das Portfolio die Ausschlusskriterien ein.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsfaktoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Nachhaltigkeitsfaktoren wie Diskriminierung. Weitere Einzelheiten zu den Mitwirkungsaktivitäten mit Ausrichtung auf die PAIs werden nachfolgend im Bericht erläutert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

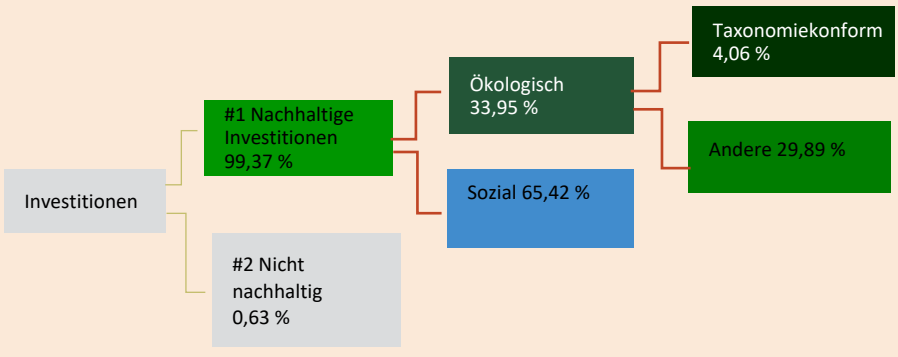
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,07 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	3,91 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	3,56 %	Taiwan
Hubbell Incorporated	Industrieunternehmen	2,93 %	USA
Waste Management, Inc.	Industrieunternehmen	2,87 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	2,82 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,78 %	USA
Pfizer Inc.	Gesundheitswesen	2,47 %	USA
SSE plc	Versorger	2,44 %	Vereinigtes Königreich
AIA Group Limited	Finanzwesen	2,34 %	Hongkong
Medtronic Public Limited Company	Gesundheitswesen	2,27 %	USA
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,23 %	Frankreich
Pearson plc	Zyklische Konsumgüter	2,22 %	Vereinigtes Königreich
GSK plc	Gesundheitswesen	2,22 %	Vereinigtes Königreich
Colgate-Palmolive Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,21 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Beachten Sie, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Umsatzengagements aufgeteilt. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	2,20 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,20 %
Zyklische Konsumgüter	4,63 %
Automobilkomponenten	1,25 %
Broadline-Einzelhandel	0,95 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,16 %
Haushaltsgebrauchsgüter	1,27 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,03 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,26 %
Haushaltsprodukte	3,77 %
Finanzwesen	15,27 %
Banken	6,58 %
Versicherungen	8,69 %
Gesundheitswesen	15,69 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,02 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,88 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,44 %
Pharmazeutische Produkte	10,35 %
Industrieunternehmen	13,37 %
Bauprodukte	3,52 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	3,02 %
Elektrische Geräte	5,12 %
Industriekonglomerate	1,71 %
Informationstechnologie	24,49 %
Kommunikationsgeräte	2,62 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,49 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,34 %
Software	3,86 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	1,18 %
Werkstoffe	6,99 %
Chemie	3,15 %
Container und Verpackung	3,84 %
Immobilien	2,45 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,56 %
Spezialisierte REITs	0,90 %
Versorger	9,24 %
Stromversorger	2,87 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	2,60 %
Multiversorger	3,78 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

4,06 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Externe Datenanbieter können bei der Berechnung der Taxonomieausrichtung von den Unternehmen selbst gemeldete reale Daten hierzu oder geschätzte Daten verwenden. Bei solchen Daten können Einschränkungen hinsichtlich der Genauigkeit und/oder Vollständigkeit bestehen. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten gelten gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie substanziell zu einem von sechs Umweltzielen beitragen. Die angegebenen Prozentzahlen wurden keiner Prüfung durch einen Wirtschaftsprüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

○ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

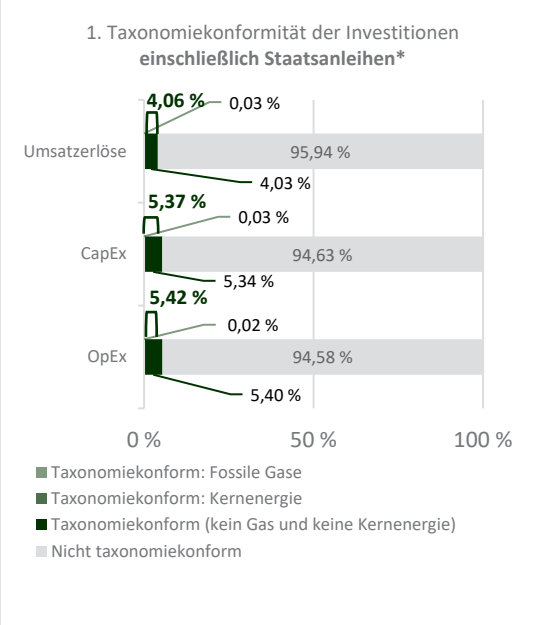
☒ Ja:

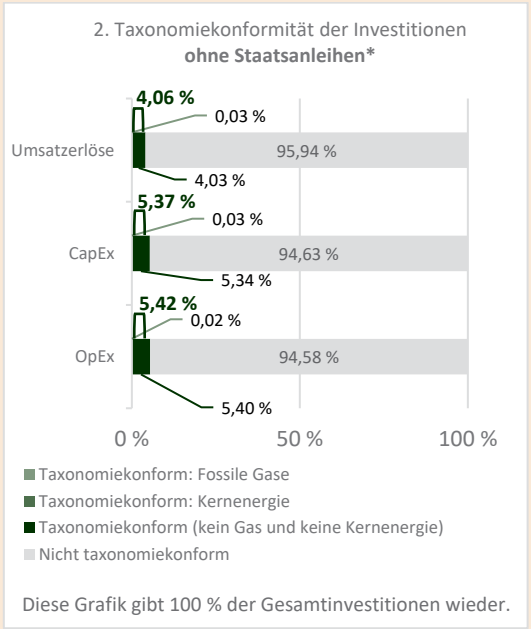
☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,03 % der vom Portfolio getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  1,59 % der vom Portfolio getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich mit vorherigen Referenzzeiträumen erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

29,89 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

65,42 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als „nicht nachhaltig“ eingestufte Portfoliopositionen sind: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die für das Liquiditätsmanagement gehalten wurden; (ii) Bankeinlagen zur internen Finanzsteuerung.

Diese Instrumente wurden nicht eingesetzt, um das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es besteht jedoch ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht behindern. Dieser Mindestschutz wird durch Integration von ESG-Erwägungen in das Verfahren zur Bewertung des Kontrahentenrisikos gewährleistet.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Berichtszeitraum gab es bei Unternehmen im Portfolio **36** Mitwirkungsaktivitäten zu Nachhaltigkeitsthemen. Diese betrafen **21** Unternehmen in **5** Ländern und deckten verschiedene Themen ab.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Unternehmen definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Nachstehend sind die Mitwirkungsaktivitäten im Einzelnen aufgeführt:

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**18,87 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	**16,98 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**33,96 %**
Arbeitsstandards		**30,19 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004VNS7Y85HXLI13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 77,00 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,25**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,56**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **96,12 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **77,00 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,25 ggü. 2,56**	**2,14 ggü. 2,47**	**2,18 ggü. 2,45**	**2,45 ggü. 2,73**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**96,12 %**	**91,80 %**	**94,82 %**	**71,21 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**77,00 %**	**74,87 %**	**70,58 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und

bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

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.

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

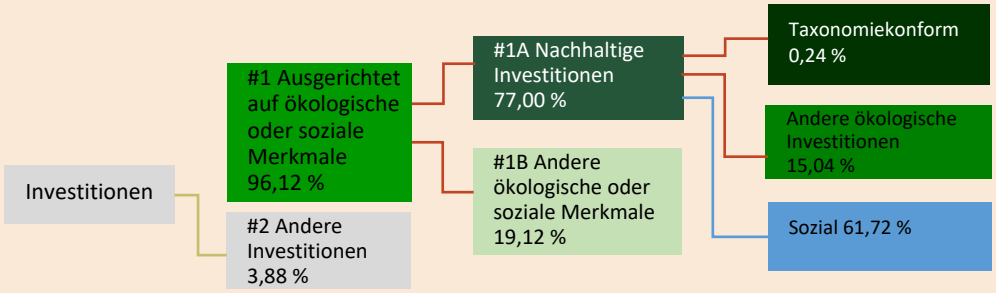
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	7,19 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,33 %	USA

Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,86 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,07 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	2,88 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	2,84 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	2,13 %	China
AIA Group Limited	Finanzwesen	2,10 %	Hongkong
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	1,94 %	USA
Walmart Inc.	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,94 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,86 %	USA
Linde Plc	Werkstoffe	1,77 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	1,76 %	USA
HDFC Bank Limited	Finanzwesen	1,66 %	Indien
Eaton Corporation plc	Industrieunternehmen	1,64 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	7,11 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,20 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,38 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,54 %
Zyklische Konsumgüter	5,28 %
Broadline-Einzelhandel	4,42 %
Fachhandel	0,86 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,25 %
Getränke	1,19 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,06 %
Energie	4,97 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,97 %
Finanzwesen	11,19 %
Banken	5,01 %
Kapitalmärkte	1,40 %
Finanzdienstleistungen	2,64 %
Versicherungen	2,15 %
Gesundheitswesen	14,27 %
Biotechnologie	1,17 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	4,87 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,11 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,55 %
Pharmazeutische Produkte	4,57 %
Industrieunternehmen	14,54 %
Luftfahrt und Verteidigung	2,60 %
Bauprodukte	1,56 %
Elektrische Geräte	2,49 %
Landverkehr	1,35 %
Industriekonglomerate	1,71 %
Maschinen	1,74 %
Professionelle Dienstleistungen	0,85 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	2,25 %
Informationstechnologie	30,18 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,54 %
IT-Dienste	1,03 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	20,71 %
Software	4,70 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,20 %
Werkstoffe	4,38 %
Chemie	3,33 %

Container und Verpackung	1,05 %
Versorger	1,80 %
Stromversorger	1,80 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,24 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. Für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

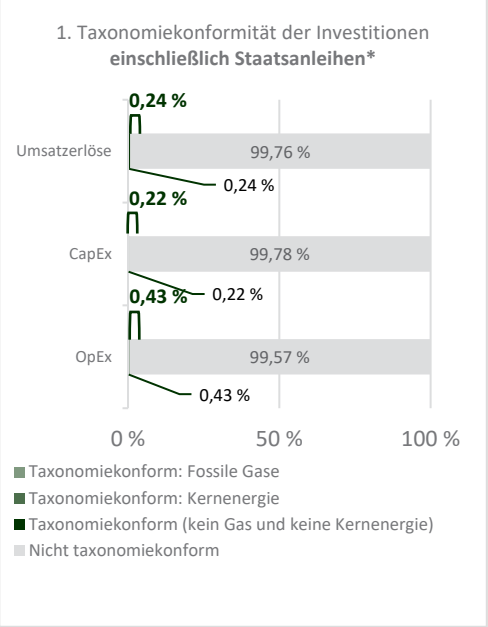
☐ Ja:

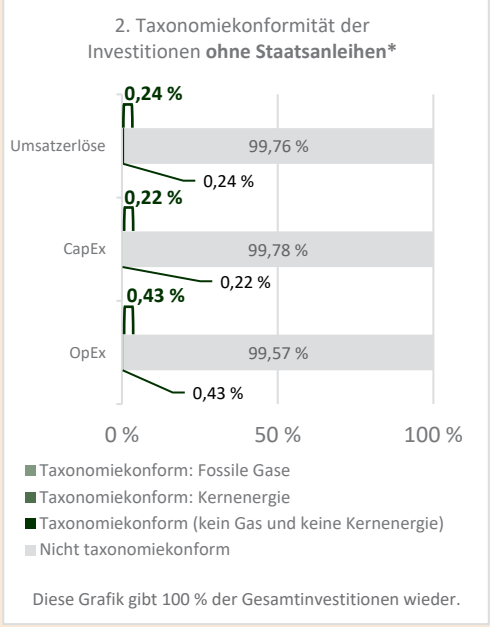
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,23 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,24 %**	**0,78 %**	**0,31 %**	**0,00 %**


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

15,04 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

61,72 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **85** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **41** Unternehmen aus **13** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**35,71 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**11,90 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**21,43 %**
Arbeitsstandards		**30,95 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U3LV1YG52NP397

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,48 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,51**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,63**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **80,98 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **32,48 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren.
Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,51 ggü. 2,63**	**2,52 ggü. 2,68**	**2,56 ggü. 2,74**	**2,61 ggü. 3,02**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**80,98 %**	**77,26 %**	**82,34 %**	**60,56 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**32,48 %**	**34,91 %**	**38,78 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Emittenten aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

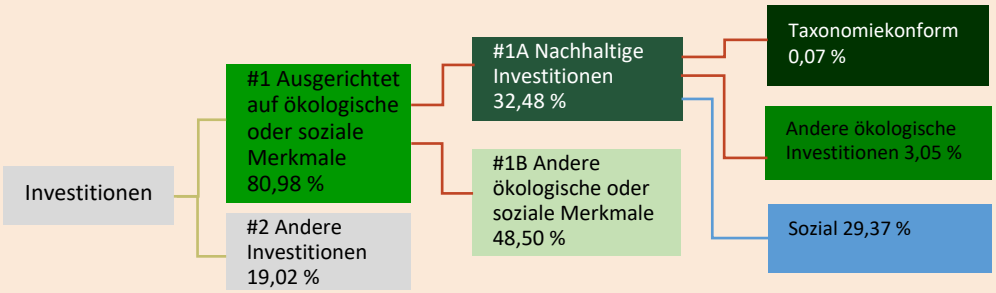
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
VSE Corporation	Industrieunternehmen	1,79 %	USA
Gaztransport & Technigaz SA	Energie	1,66 %	Frankreich
StoneX Group Inc.	Finanzwesen	1,60 %	USA
Levi Strauss & Co.	Zyklische Konsumgüter	1,57 %	USA
Chefs' Warehouse, Inc.	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,54 %	USA
GATX Corporation	Industrieunternehmen	1,52 %	USA
Storebrand ASA	Finanzwesen	1,48 %	Norwegen
Niterra Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	1,47 %	Japan
Bank of Hawaii Corporation	Finanzwesen	1,47 %	USA
Games Workshop Group PLC	Zyklische Konsumgüter	1,46 %	Vereinigtes Königreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,45 %	Finnland
Asahi Intecc Co., Ltd.	Gesundheitswesen	1,38 %	Japan
Ringkjobing Landbobank A/S	Finanzwesen	1,36 %	Dänemark
Azbil Corporation	Informationstechnologie	1,34 %	Japan
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Kommunikationsdienst-leistungen	1,34 %	Deutschland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Zyklische Konsumgüter	8,15 %
Automobilkomponenten	0,77 %
Broadline-Einzelhandel	1,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,57 %
Freizeitprodukte	1,86 %
Fachhandel	2,41 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,51 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,17 %
Getränke	0,51 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,17 %
Haushaltsprodukte	0,49 %
Energie	9,65 %
Energieausrüstung und -dienste	7,18 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Öl, Gas und Brennstoffe	2,47 %
Finanzwesen	13,43 %
Banken	3,35 %
Kapitalmärkte	6,04 %
Verbraucherkredite	2,24 %
Versicherungen	1,80 %
Gesundheitswesen	6,46 %
Biotechnologie	1,05 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,09 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,27 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,05 %
Industrieunternehmen	31,71 %
Luftfahrt und Verteidigung	4,96 %
Bauprodukte	2,41 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	2,29 %
Bau und Konstruktion	4,01 %
Elektrische Geräte	3,07 %
Maschinen	5,62 %
Schifffahrt	3,97 %
Professionelle Dienstleistungen	1,08 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,30 %
Informationstechnologie	18,44 %
Kommunikationsgeräte	1,93 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	9,61 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,15 %
Software	3,75 %
Werkstoffe	4,85 %
Chemie	4,36 %
Baustoffe	0,49 %
Immobilien	1,27 %
Hotel- und Resort-REITs	1,27 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,07 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

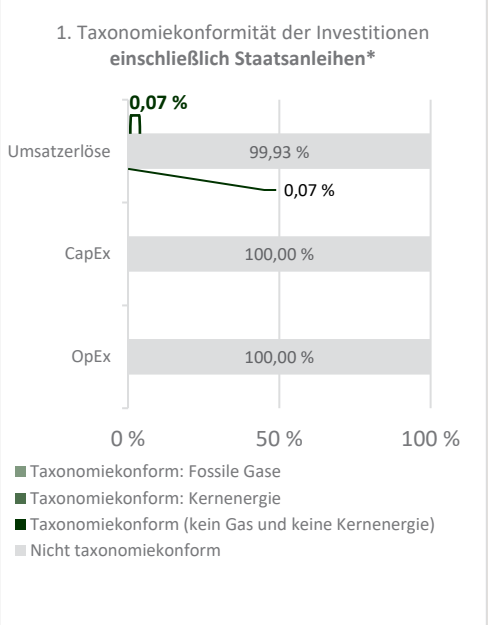
☐ Ja:

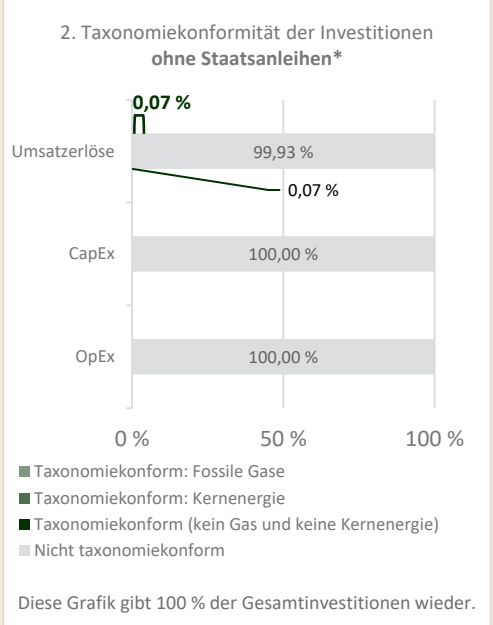
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomie-konformität	**0,07 %**	**0,22 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

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?

3,05 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

29,37 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **8** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **5** Unternehmen aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**33,33 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**22,22 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**0,00 %**
Arbeitsstandards		**44,44 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) American
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DPU5Y0HRX49161

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,44 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,59**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,21 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,44 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,59 ggü. 2,68**	**2,43 ggü. 2,54**	**2,19 ggü. 2,50**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**88,21 %**	**90,12 %**	**89,51 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**57,44 %**	**53,40 %**	**45,64 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

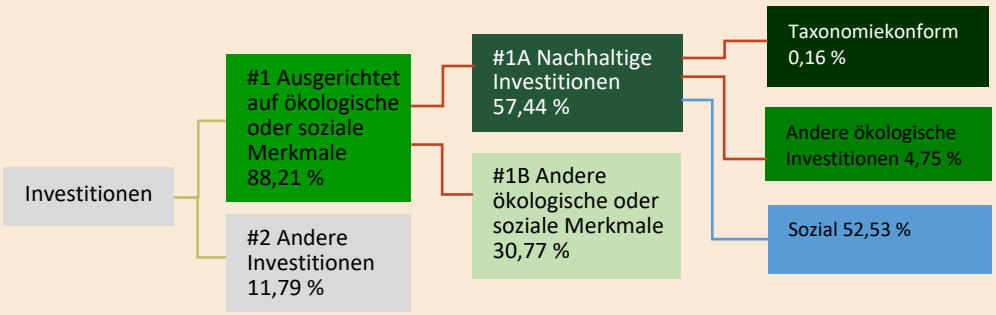
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,70 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,39 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	5,37 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	4,72 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,31 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	2,92 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	2,92 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,43 %	USA
Goldman Sachs Group, Inc.	Finanzwesen	1,99 %	USA
Howmet Aerospace Inc.	Industrieunternehmen	1,84 %	USA
TE Connectivity plc	Informationstechnologie	1,78 %	USA
Charles Schwab Corporation	Finanzwesen	1,77 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzwesen	1,73 %	USA
Procter & Gamble Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,60 %	USA
Coca-Cola Company	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,57 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	11,34 %
Unterhaltung	2,46 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,89 %
Zyklische Konsumgüter	9,18 %
Automobile	0,94 %
Broadline-Einzelhandel	4,49 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,94 %
Fachhandel	2,23 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,74 %
Getränke	1,64 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,64 %
Haushaltsprodukte	1,46 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Energie	5,73 %
Energieausrüstung und -dienste	0,64 %
Öl, Gas und Brennstoffe	5,10 %
Finanzwesen	11,28 %
Banken	2,40 %
Kapitalmärkte	6,38 %
Finanzdienstleistungen	2,49 %
Gesundheitswesen	10,36 %
Biotechnologie	2,12 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	3,09 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,66 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,13 %
Pharmazeutische Produkte	3,36 %
Industrieunternehmen	8,81 %
Luftfahrt und Verteidigung	2,20 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	1,07 %
Landverkehr	2,04 %
Industriekonglomerate	0,59 %
Maschinen	1,48 %
Professionelle Dienstleistungen	1,44 %
Informationstechnologie	31,66 %
Kommunikationsgeräte	1,23 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,84 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,91 %
Software	8,72 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	3,96 %
Werkstoffe	1,05 %
Chemie	1,05 %
Immobilien	2,28 %
Industrie-REITs	1,13 %
Büroimmobilien-REITs	0,55 %
Spezialisierte REITs	0,59 %
Versorger	2,45 %
Stromversorger	1,65 %
Multiversorger	0,80 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht,

zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,16 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

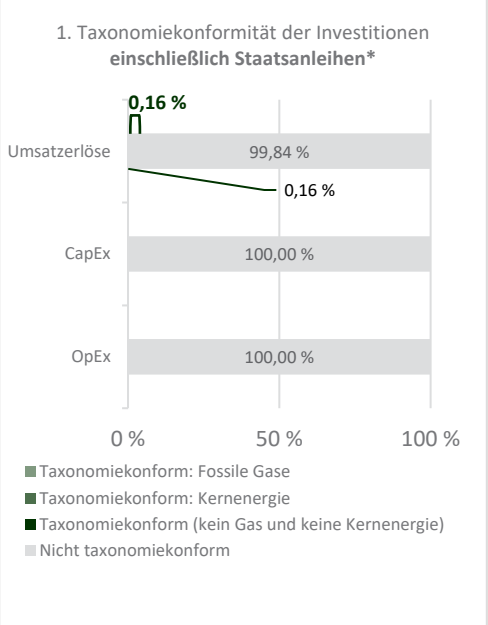
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

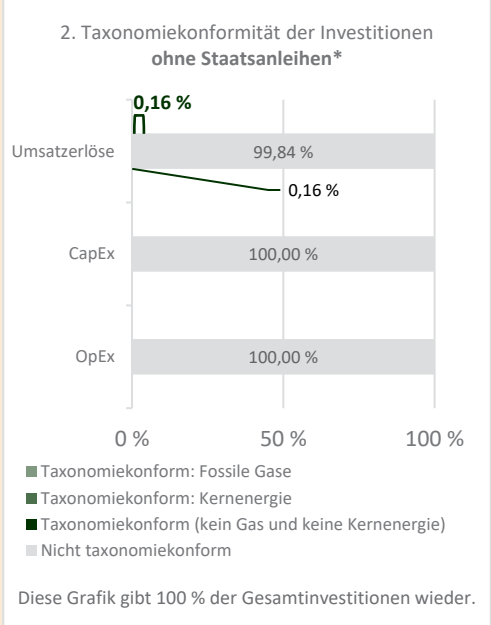
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,16 %**	**0,27 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

4,75 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

52,53 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) Zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht), die für das Liquiditätsmanagement gehalten werden; (ii) Geldmarktinstrumente und/oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **63** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **33** Unternehmen aus **3** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**33,71 %**

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**13,48 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**28,09 %**
Arbeitsstandards		**24,72 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) American Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J8ZUHECEKDE474

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 66,45 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine geringfügig schlechtere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,69**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **90,45 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **66,45 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,69 ggü. 2,68**	**2,50 ggü. 2,54**	**2,21 ggü. 2,50**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**90,45 %**	**88,04 %**	**89,35 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**66,45 %**	**52,22 %**	**37,42 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und

bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

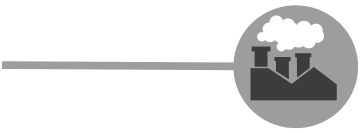
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

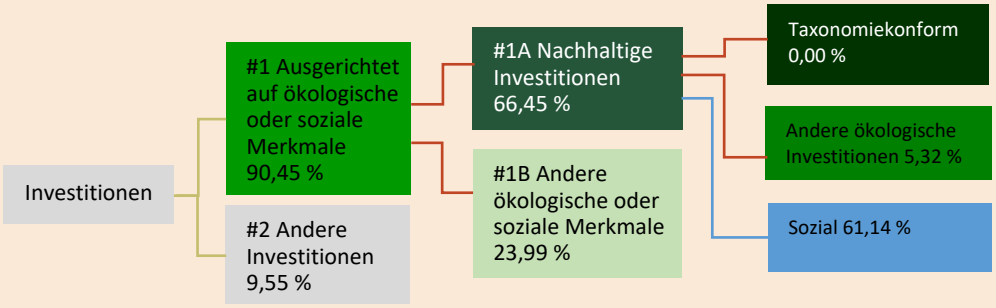
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,54 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	8,39 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	5,87 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	5,43 %	USA

Apple Inc.	Informationstechnologie	5,18 %	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	4,24 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	3,66 %	USA
Charles Schwab Corporation	Finanzwesen	3,30 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,75 %	USA
Eaton Corporation plc	Industrieunternehmen	2,68 %	USA
Bank of America Corporation	Finanzwesen	2,60 %	USA
BlackRock, Inc.	Finanzwesen	2,30 %	USA
Costco Wholesale Corporation	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,25 %	USA
TJX Companies, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,23 %	USA
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	Gesundheitswesen	2,18 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	10,10 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,71 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,39 %
Zyklische Konsumgüter	11,76 %

Automobile	1,37 %
Broadline-Einzelhandel	5,34 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,38 %
Fachhandel	3,66 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,85 %
Haushaltsprodukte	1,69 %
Energie	2,21 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,21 %
Finanzwesen	13,22 %
Banken	5,26 %
Kapitalmärkte	5,18 %
Finanzdienstleistungen	2,78 %
Gesundheitswesen	11,53 %
Biotechnologie	5,58 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,60 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,70 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,74 %
Pharmazeutische Produkte	2,92 %
Industrieunternehmen	9,23 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	1,35 %
Elektrische Geräte	3,22 %
Landverkehr	2,97 %
Maschinen	1,69 %
Informationstechnologie	33,25 %
Kommunikationsgeräte	1,74 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,10 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,45 %
Software	9,05 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	4,91 %
Immobilien	2,43 %
Spezialisierte REITs	2,43 %
Versorger	2,30 %
Multiversorger	2,30 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

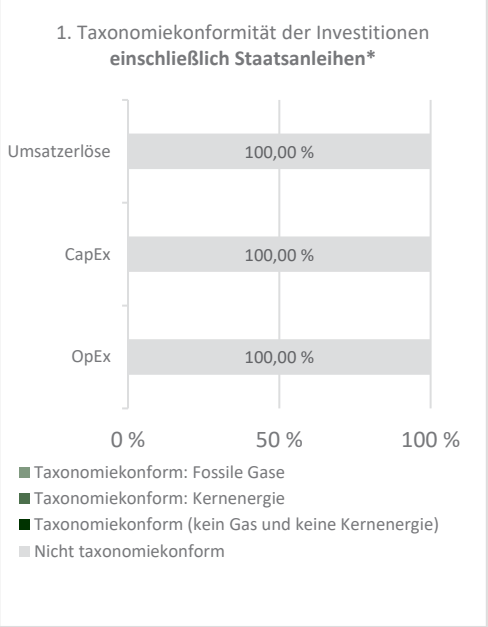
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

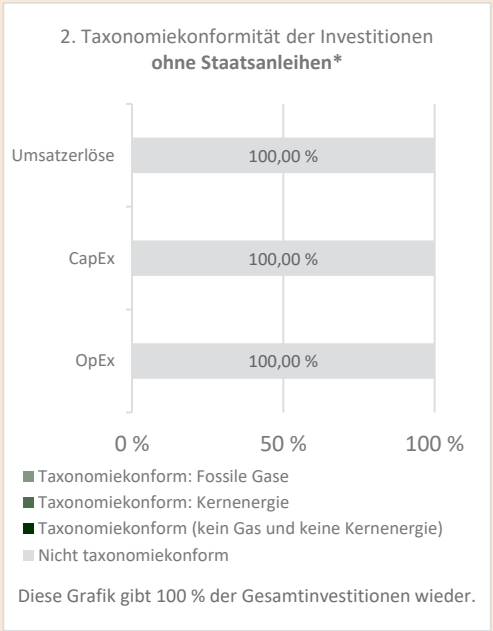
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,30 %**	**0,00 %**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

5,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

61,14 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **50** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **22** Unternehmen aus **2** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**33,78 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**13,51 %**

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**24,32 %**
Arbeitsstandards		**28,38 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) American Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FL849SFZ3EMB26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 18,41 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,60**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,76**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **76,79 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **18,41 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,60 ggü. 2,76**	**2,63 ggü. 2,78**	**2,53 ggü. 2,79**	**2,41 ggü. 2,97**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**76,79 %**	**74,67 %**	**83,01 %**	**76,10 %**
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**18,41 %**	**21,29 %**	**25,52 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Brixmor Property Group Inc.	Immobilien	3,12 %	USA
Moelis & Company.	Finanzwesen	2,97 %	USA
Voya Financial, Inc.	Finanzwesen	2,60 %	USA
SiTime Corporation	Informationstechnologie	2,42 %	USA
FIGS, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,37 %	USA
Lazard, Inc.	Finanzwesen	2,34 %	USA
Champion Homes, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,22 %	USA

Xometry, Inc.	Industrieunternehmen	2,11 %	USA
Empire State Realty Trust, Inc.	Immobilien	2,04 %	USA
Impinj, Inc.	Informationstechnologie	2,03 %	USA
Middleby Corporation	Industrieunternehmen	1,98 %	USA
Energy Recovery, Inc.	Industrieunternehmen	1,97 %	USA
NPK International Inc.	Industrieunternehmen	1,81 %	USA
Casella Waste Systems, Inc.	Industrieunternehmen	1,75 %	USA
Glaukos Corporation	Gesundheitswesen	1,71 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

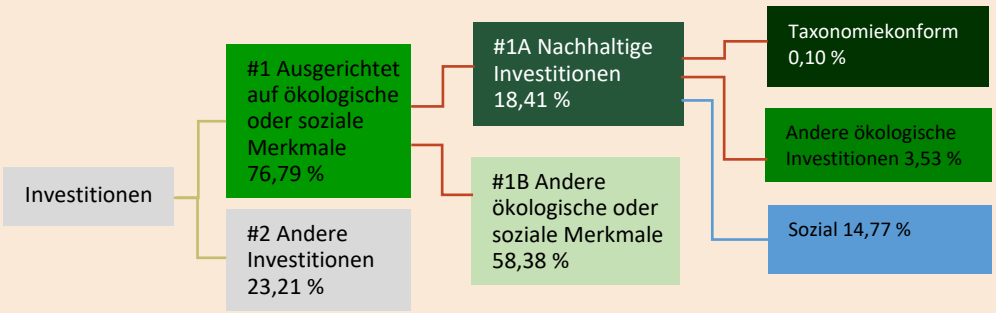
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,16 %
Unterhaltung	1,33 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,95 %
Medien	1,89 %
Zyklische Konsumgüter	16,04 %
Automobilkomponenten	1,19 %
Broadline-Einzelhandel	0,82 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,36 %

Hotels, Restaurants und Freizeit	4,12 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,98 %
Fachhandel	1,48 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	3,09 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,93 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,93 %
Energie	7,98 %
Energieausrüstung und -dienste	4,99 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,99 %
Finanzwesen	15,65 %
Banken	3,58 %
Kapitalmärkte	6,22 %
Verbraucherkredite	0,74 %
Finanzdienstleistungen	2,71 %
Versicherungen	1,29 %
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,10 %
Gesundheitswesen	8,86 %
Biotechnologie	1,79 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,88 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,49 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,38 %
Pharmazeutische Produkte	2,33 %
Industrieunternehmen	20,60 %
Bauprodukte	3,08 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	4,23 %
Bau und Konstruktion	1,46 %
Elektrische Geräte	0,76 %
Maschinen	4,81 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	6,26 %
Informationstechnologie	10,15 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,95 %
Software	2,20 %
Werkstoffe	5,91 %
Chemie	4,89 %
Metalle und Bergbau	1,02 %
Immobilien	5,49 %
Büroimmobilien-REITs	1,80 %
Einzelhandels-REITs	3,69 %
Versorger	2,46 %
Stromversorger	2,01 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	0,45 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,10 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

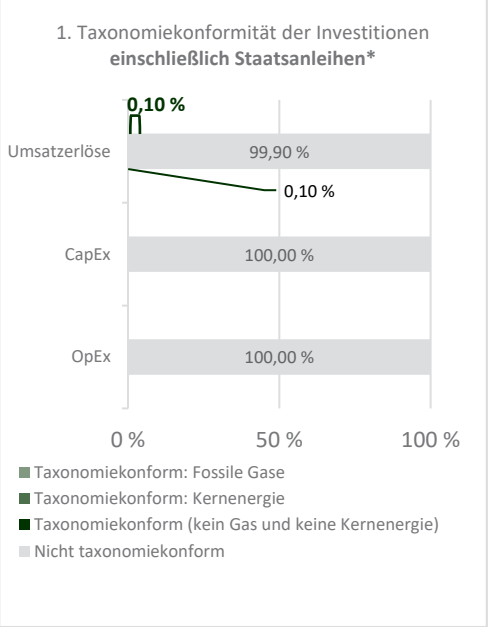
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

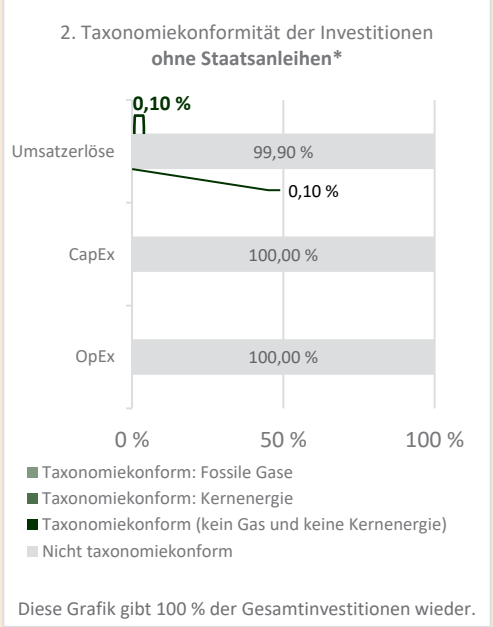
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,10 %**	**0,36 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

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?

3,53 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

14,77 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **10** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **9** Unternehmen aus **2** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**41,67 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**25,00 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**0,00 %**
Arbeitsstandards		**33,33 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Asia Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJZIZV56FVQ648

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 47,20 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesenotlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,24** die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,40**[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **89,60 %** in Unternehmen mit guter Bewertung.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **47,20 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,24 ggü. 2,40**	**2,35 ggü. 2,52**	**2,43 ggü. 2,57**	**2,08 ggü. 2,48**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**89,60 %**	**80,42 %**	**81,16 %**	**88,80 %**
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**47,20 %**	**39,28 %**	**36,84 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

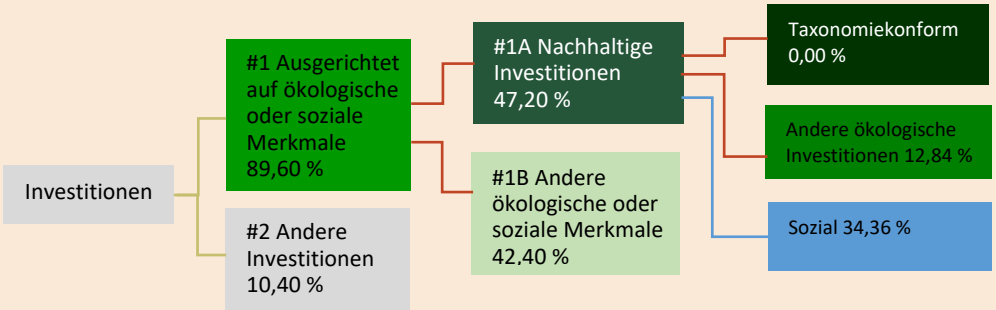
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	9,90 %	Taiwan
Tencent Holdings Limited	Kommunikationsdienstleistungen	6,91 %	China
SK hynix Inc.	Informationstechnologie	3,75 %	Korea
Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	3,28 %	Korea
ANZ Group Holdings Limited	Finanzwesen	3,17 %	Australien
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	3,12 %	China
China Construction Bank Corporation	Finanzwesen	3,02 %	China
ICICI Bank Limited	Finanzwesen	2,82 %	Indien
HDFC Bank Limited	Finanzwesen	2,64 %	Indien
DBS Group Holdings Ltd	Finanzwesen	2,25 %	Singapur
Singapore Telecommunications Limited	Kommunikationsdienstleistungen	2,10 %	Singapur
KB Financial Group Inc.	Finanzwesen	1,94 %	Korea
Rio Tinto Limited	Werkstoffe	1,79 %	Australien
QBE Insurance Group Limited	Finanzwesen	1,75 %	Australien
AIA Group Limited	Finanzwesen	1,74 %	Hongkong

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	9,58 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,52 %
Unterhaltung	0,94 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	4,97 %
Mobile Telekommunikationsdienste	1,15 %
Zyklische Konsumgüter	5,92 %
Automobilkomponenten	0,79 %
Automobile	0,67 %
Broadline-Einzelhandel	3,07 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,39 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,54 %
Getränke	0,54 %
Energie	3,48 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,48 %
Finanzwesen	24,53 %
Banken	17,98 %
Kapitalmärkte	0,64 %
Verbraucherkredite	0,55 %
Versicherungen	5,35 %
Gesundheitswesen	1,71 %
Biotechnologie	0,36 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,45 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,91 %
Industrieunternehmen	4,80 %
Bau und Konstruktion	0,56 %
Elektrische Geräte	2,08 %
Industriekonglomerate	1,87 %
Maschinen	0,29 %
Informationstechnologie	33,98 %
Kommunikationsgeräte	1,36 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	6,07 %
IT-Dienste	0,88 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	17,59 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	8,07 %
Werkstoffe	7,00 %
Metalle und Bergbau	7,00 %
Immobilien	5,57 %
Industrie-REITs	0,45 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	5,12 %

Versorger	0,66 %
Stromversorger	0,66 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

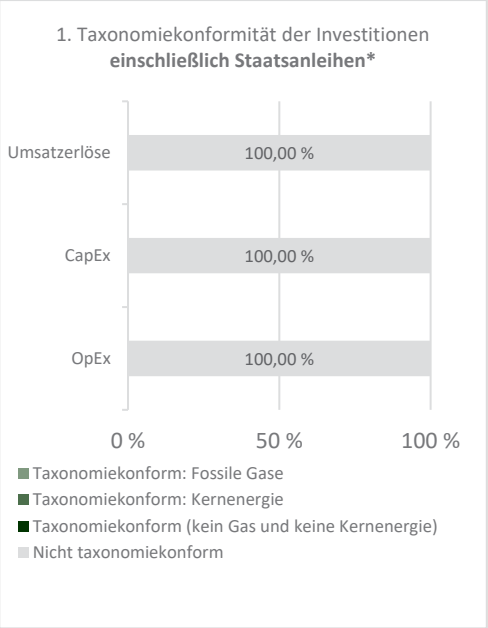
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

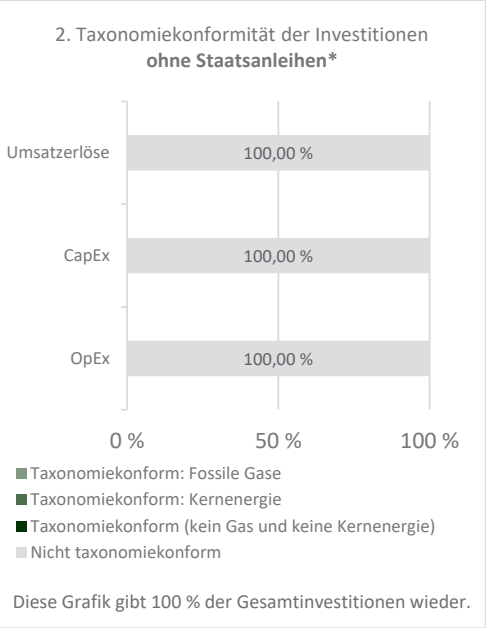
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

12,84 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

34,36 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und

Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **27** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **16** Unternehmen aus **5** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**35,94 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**31,25 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**14,06 %**
Arbeitsstandards		**18,75 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) US Contrarian Core Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930018O2H517KS6C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,26 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,58**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

  – Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **89,26 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **59,26 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,58 ggü. 2,68**	**2,43 ggü. 2,54**	**2,48 ggü. 2,54**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**89,26 %**	**90,70 %**	**97,11 %**
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**59,26 %**	**53,09 %**	**47,13 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.
[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

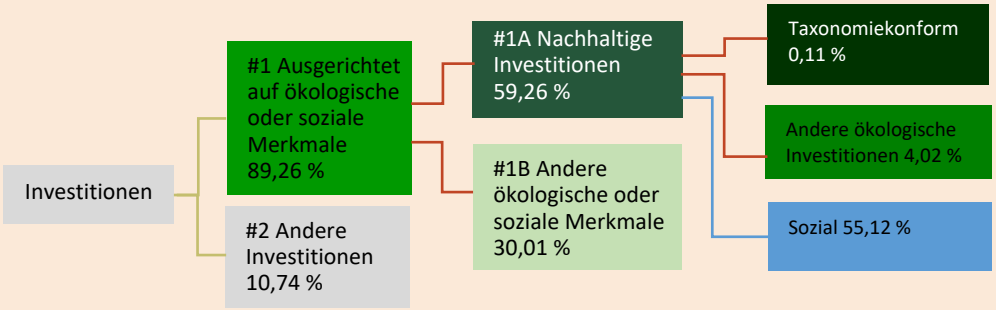
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	8,11 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	7,32 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	5,52 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	4,88 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	4,65 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	2,70 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	2,45 %	USA
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	2,24 %	USA
Bank of America Corporation	Finanzwesen	1,88 %	USA
JPMorgan Chase & Co.	Finanzwesen	1,88 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	1,76 %	USA
BlackRock, Inc.	Finanzwesen	1,63 %	USA
Chevron Corporation	Energie	1,49 %	USA
eBay Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,46 %	USA
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	Gesundheitswesen	1,41 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	12,38 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,51 %
Unterhaltung	2,77 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,10 %
Zyklische Konsumgüter	10,45 %
Automobile	1,08 %
Broadline-Einzelhandel	6,73 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,50 %
Haushaltsgebrauchsgüter	0,54 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,60 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,36 %

Getränke	1,14 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,22 %
Energie	4,81 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,81 %
Finanzwesen	13,40 %
Banken	3,47 %
Kapitalmärkte	3,83 %
Finanzdienstleistungen	5,23 %
Versicherungen	0,88 %
Gesundheitswesen	9,35 %
Biotechnologie	2,41 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,16 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,27 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,23 %
Pharmazeutische Produkte	2,28 %
Industrieunternehmen	8,22 %
Luftfahrt und Verteidigung	0,60 %
Bauprodukte	1,10 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	0,97 %
Elektrische Geräte	2,58 %
Maschinen	1,96 %
Professionelle Dienstleistungen	1,02 %
Informationstechnologie	33,09 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,65 %
IT-Dienste	0,46 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,93 %
Software	8,30 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	6,76 %
Werkstoffe	0,54 %
Chemie	0,54 %
Immobilien	1,45 %
Spezialisierte REITs	1,45 %
Versorger	2,39 %
Multiversorger	2,39 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,11 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

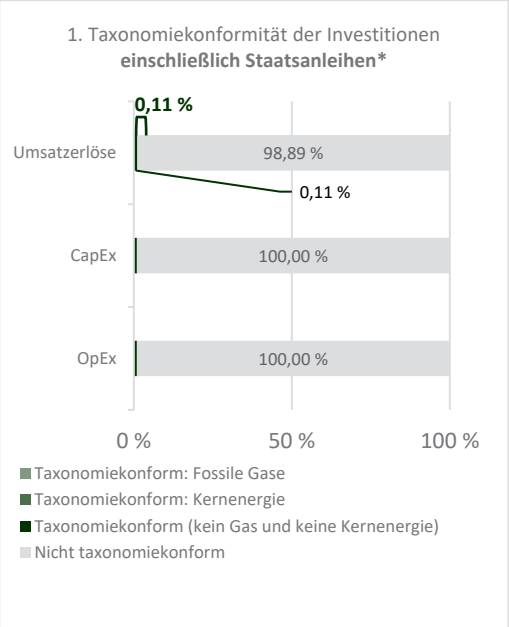
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

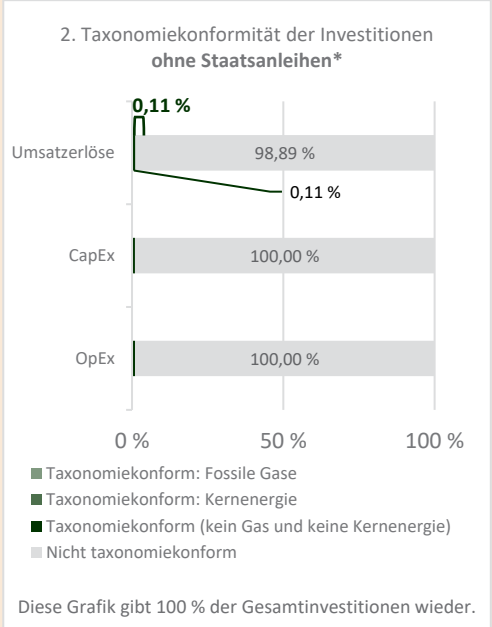
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,11 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

4,02 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

55,12 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

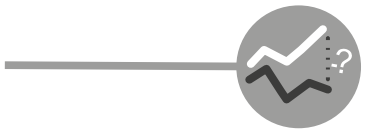
Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **61** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **29** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**35,16 %**

Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**12,09 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**30,77 %**
Arbeitsstandards		**21,98 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) US Disciplined Core Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300EZCBHJI17ZEQ30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,22 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab 13. August 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,66**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,68**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,30 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2] .

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **53,22 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

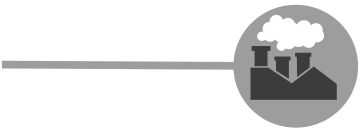
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs") seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

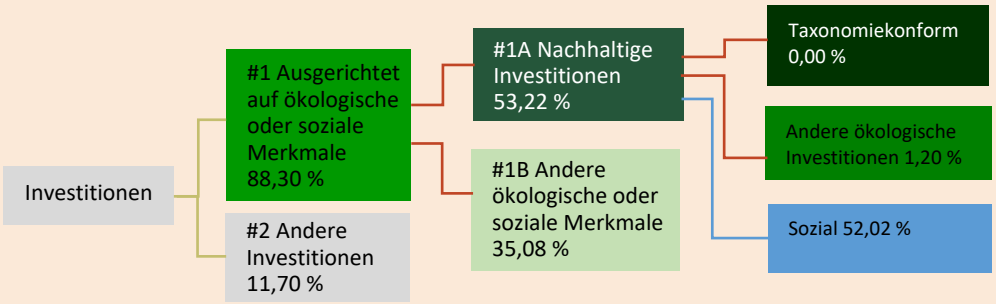
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.08.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	9,28 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	6,75 %	USA
Apple Inc.	Informationstechnologie	6,68 %	USA
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	5,29 %	USA
Meta Platforms, Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	4,01 %	USA
Amazon.com, Inc.	Zyklische Konsumgüter	3,49 %	USA
Visa Inc.	Finanzwesen	2,38 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	1,96 %	USA
Bristol-Myers Squibb Company	Gesundheitswesen	1,88 %	USA
Booking Holdings Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,83 %	USA
Chevron Corporation	Energie	1,82 %	USA
Adobe Inc.	Informationstechnologie	1,81 %	USA
Synchrony Financial	Finanzwesen	1,77 %	USA
Arista Networks, Inc.	Informationstechnologie	1,68 %	USA
Salesforce, Inc.	Informationstechnologie	1,66 %	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	10,27 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	10,27 %
Zyklische Konsumgüter	10,06 %
Automobilkomponenten	0,61 %
Automobile	1,24 %
Broadline-Einzelhandel	2,16 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,10 %
Fachhandel	1,26 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	2,68 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,67 %
Getränke	0,93 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	0,86 %
Haushaltsprodukte	2,88 %
Energie	3,73 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,73 %
Finanzwesen	12,70 %
Banken	1,95 %
Kapitalmärkte	4,64 %
Verbraucherkredite	1,62 %
Finanzdienstleistungen	3,10 %
Versicherungen	1,39 %
Gesundheitswesen	9,33 %
Biotechnologie	2,22 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,21 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,40 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,66 %
Pharmazeutische Produkte	3,84 %
Industrieunternehmen	8,48 %
Luftfahrt und Verteidigung	0,25 %
Luftfracht und Logistik	0,24 %
Bauprodukte	1,54 %
Bau und Konstruktion	0,45 %
Elektrische Geräte	0,42 %
Landverkehr	0,27 %
Maschinen	2,59 %
Passagierfluggesellschaften	1,51 %
Professionelle Dienstleistungen	1,22 %
Informationstechnologie	32,79 %
Kommunikationsgeräte	2,08 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,43 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,38 %

Software	7,67 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	8,24 %
Werkstoffe	2,63 %
Chemie	1,52 %
Metalle und Bergbau	1,11 %
Immobilien	1,68 %
Hotel- und Resort-REITs	0,17 %
Spezialisierte REITs	1,51 %
Versorger	2,93 %
Stromversorger	2,59 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	0,34 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

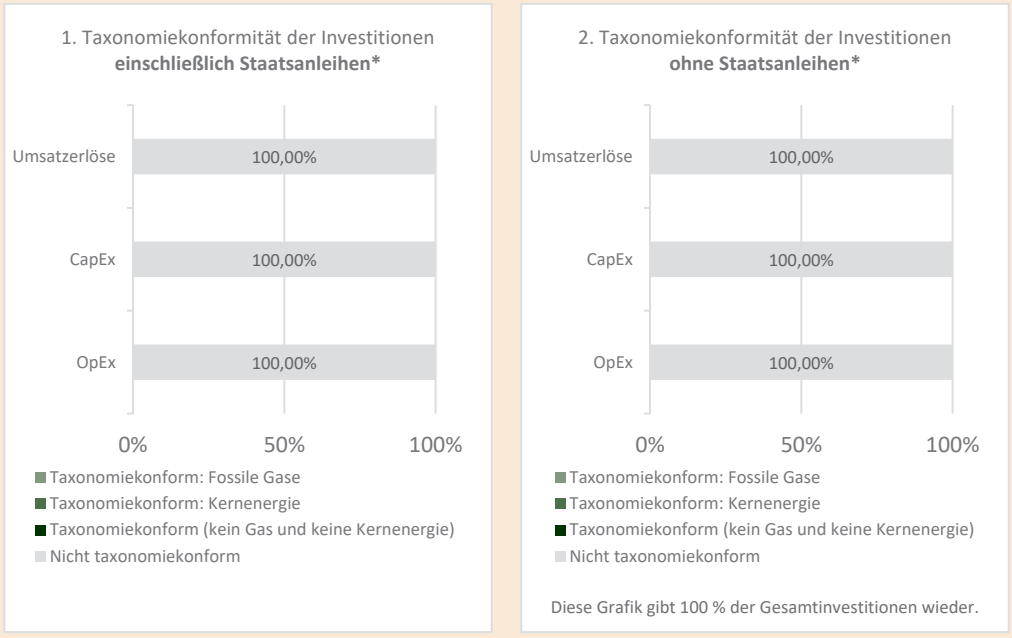
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

1,20 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

52,02 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **59** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **32** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**30,77 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**13,19 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**28,57 %**
Arbeitsstandards		**27,47 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Pan European Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003HOJGB5U7D3492

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 59,55 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,14**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,37**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **93,78 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **59,55 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,14 ggü. 2,37**	**2,11 ggü. 2,29**	**1,98 ggü. 2,21**	**2,70 ggü. 2,79**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**93,78 %**	**97,48 %**	**98,12 %**	**98,60 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**59,55 %**	**68,58 %**	**61,28 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der

Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

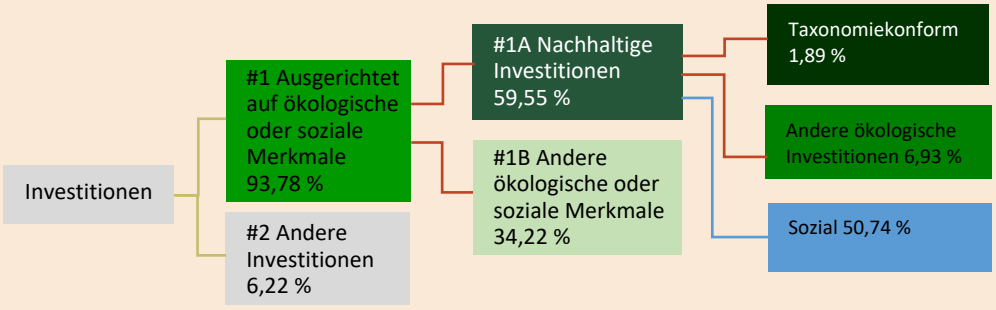
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,52 %	Niederlande
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,99 %	Schweiz
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	3,47 %	Deutschland

SAP SE	Informationstechnologie	3,22 %	Deutschland
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	3,05 %	Frankreich
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	2,92 %	Vereinigtes Königreich
Rolls-Royce Holdings plc	Industrieunternehmen	2,78 %	Vereinigtes Königreich
3i Group plc	Finanzwesen	2,78 %	Vereinigtes Königreich
NatWest Group Plc	Finanzwesen	2,62 %	Vereinigtes Königreich
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Finanzwesen	2,56 %	Deutschland
Safran SA	Industrieunternehmen	2,50 %	Frankreich
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanzwesen	2,26 %	Italien
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienstleistungen	2,25 %	Deutschland
Compagnie de Saint-Gobain	Industrieunternehmen	2,21 %	Frankreich
Airbus SE	Industrieunternehmen	2,17 %	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,46 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,46 %
Zyklische Konsumgüter	5,69 %
Automobile	1,14 %
Broadline-Einzelhandel	0,78 %
Fachhandel	1,88 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,90 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,54 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	3,52 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,52 %
Körperpflegeprodukte	2,50 %
Energie	4,99 %
Öl, Gas und Brennstoffe	4,99 %
Finanzwesen	19,55 %
Banken	13,33 %
Kapitalmärkte	1,59 %
Versicherungen	4,63 %
Gesundheitswesen	13,90 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,86 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,05 %
Pharmazeutische Produkte	11,99 %
Industrieunternehmen	23,57 %
Luftfahrt und Verteidigung	10,08 %
Luftfracht und Logistik	0,96 %
Bauprodukte	1,19 %
Elektrische Geräte	4,39 %
Industriekonglomerate	2,40 %
Maschinen	3,33 %
Professionelle Dienstleistungen	1,22 %
Informationstechnologie	12,20 %
Kommunikationsgeräte	2,13 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,50 %
Software	0,57 %
Werkstoffe	2,35 %
Baustoffe	1,33 %
Metalle und Bergbau	1,02 %
Versorger	4,73 %
Stromversorger	3,35 %
Multiversorger	1,38 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,89 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

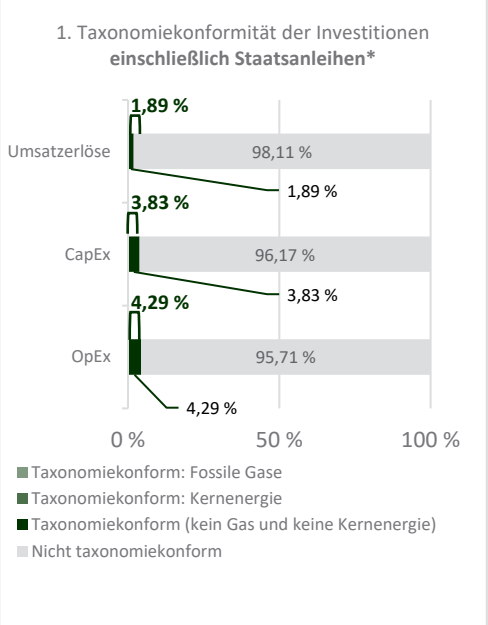
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

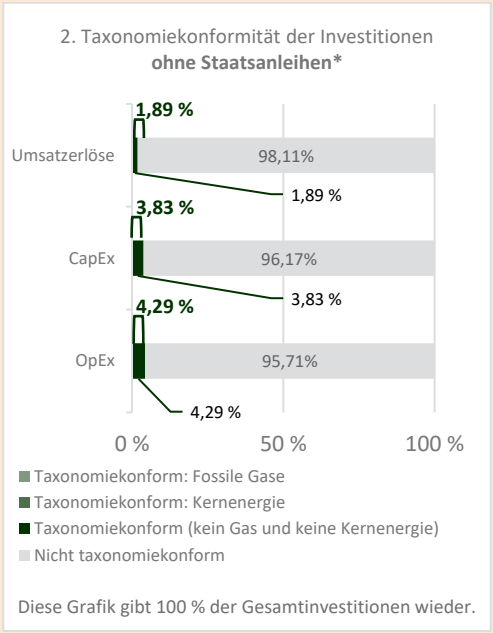
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,04 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomie-konformität	**1,89 %**	**0,98 %**	**0,63 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

6,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,74 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **72** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **29** Unternehmen aus **9** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**34,78 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**18,48 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**13,04 %**
Arbeitsstandards		**33,70 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Pan European Focus
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002FBG0GVPH39L63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 53,30 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **1,92**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,37**.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **97,58 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **53,30 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**1,92 ggü. 2,37**	**1,86 ggü. 2,35**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**97,58 %**	**88,44 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**53,30 %**	**50,01 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der

Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

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.

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

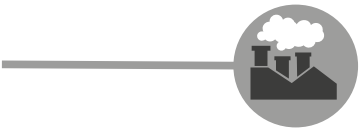
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

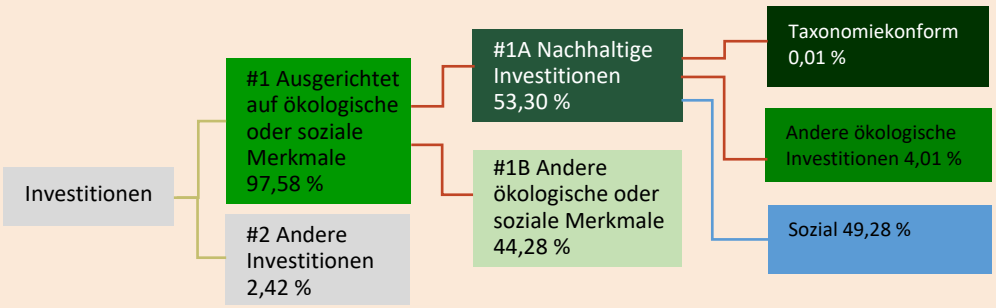
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Rolls-Royce Holdings plc	Industrieunternehmen	6,41 %	Vereinigtes Königreich

Safran SA	Industrieunternehmen	5,95 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,30 %	Niederlande
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Finanzwesen	4,09 %	Deutschland
Siemens Energy AG	Industrieunternehmen	3,99 %	Deutschland
ASM International N.V.	Informationstechnologie	3,65 %	Niederlande
Hannover Ruck SE	Finanzwesen	3,27 %	Deutschland
Atlas Copco AB	Industrieunternehmen	3,27 %	Schweden
Informa Plc	Kommunikationsdien-stleistungen	3,02 %	Vereinigtes Königreich
ABB Ltd.	Industrieunternehmen	2,87 %	Schweiz
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,83 %	Frankreich
Next plc	Zyklische Konsumgüter	2,46 %	Vereinigtes Königreich
Sandvik AB	Industrieunternehmen	2,44 %	Schweden
EssilorLuxottica S.A.	Gesundheitswesen	2,43 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,37 %	Deutschland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	0,71 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,71 %
Zyklische Konsumgüter	3,40 %
Broadline-Einzelhandel	1,42 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,97 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,01 %
Getränke	6,78 %
Haushaltsprodukte	1,23 %
Finanzwesen	21,35 %
Banken	18,57 %
Kapitalmärkte	2,78 %
Gesundheitswesen	14,49 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,56 %
Pharmazeutische Produkte	12,92 %
Industrieunternehmen	26,97 %
Luftfahrt und Verteidigung	9,95 %
Luftfracht und Logistik	1,33 %
Elektrische Geräte	7,36 %
Maschinen	8,34 %
Informationstechnologie	15,40 %
Kommunikationsgeräte	1,00 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,39 %
Werkstoffe	4,60 %
Chemie	2,00 %
Baustoffe	2,60 %
Versorger	2,66 %
Stromversorger	1,60 %
Multiversorger	1,06 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,01 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für

die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

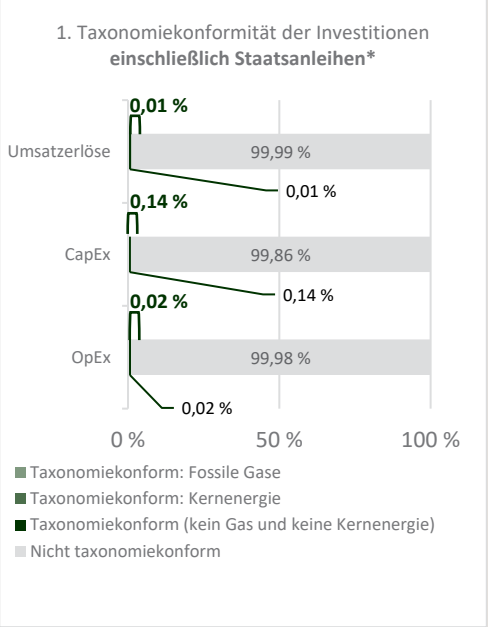
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

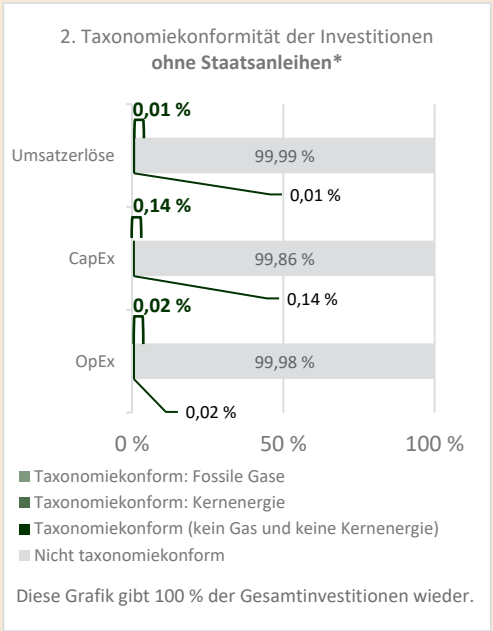
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025
EU-Taxonomiekonformität	**0,01 %**	**1,57 %**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

4,01 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

49,28 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **32** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **16** Unternehmen aus **10** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**28,89 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**24,44 %**

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**13,33 %**
Arbeitsstandards		**33,33 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003H2F9R836UM93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 26,84 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **15 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,02**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,10**.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,46 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **15 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **26,84 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,02 ggü. 2,10**	**2,10 ggü. 2,18**	**2,16 ggü. 2,22**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**86,46 %**	**79,50 %**	**77,61 %**
Mindestens 15 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**26,84 %**	**21,84 %**	**20,35 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

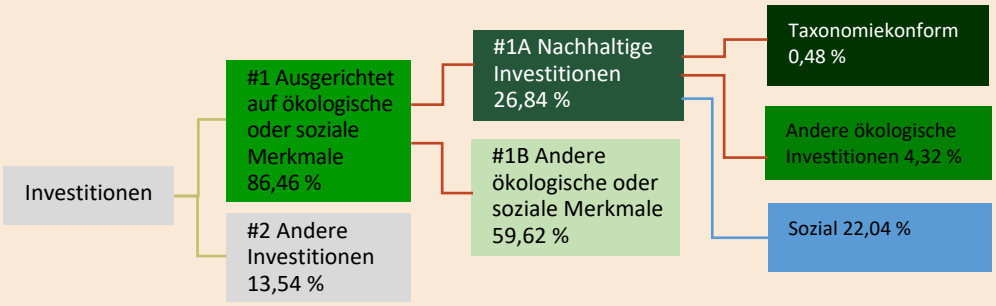
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,35 %	Frankreich
Elis SA	Industrieunternehmen	2,25 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	1,98 %	Norwegen
Safestore Holdings plc	Immobilien	1,96 %	Vereinigtes Königreich
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,92 %	Deutschland
Karnov Group AB	Kommunikationsdienstleistungen	1,90 %	Schweden
SPIE	Industrieunternehmen	1,87 %	Frankreich
CTP N.V.	Immobilien	1,82 %	Niederlande
LondonMetric Property Plc	Immobilien	1,80 %	Vereinigtes Königreich
Quilter plc	Finanzwesen	1,77 %	Vereinigtes Königreich
DO & CO Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	1,74 %	Österreich
Volution Group plc	Industrieunternehmen	1,70 %	Vereinigtes Königreich
CVS Group plc	Gesundheitswesen	1,63 %	Vereinigtes Königreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,62 %	Finnland
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	1,62 %	Irland

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	2,23 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,40 %
Medien	0,83 %
Zyklische Konsumgüter	4,76 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,59 %
Freizeitprodukte	0,58 %
Fachhandel	1,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,95 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,34 %
Körperpflegeprodukte	0,60 %
Energie	6,28 %
Energieausrüstung und -dienste	3,98 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,30 %
Finanzwesen	17,94 %
Banken	3,20 %
Kapitalmärkte	9,80 %
Finanzdienstleistungen	1,10 %
Versicherungen	3,83 %
Gesundheitswesen	7,57 %
Biotechnologie	0,59 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,51 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	5,13 %
Pharmazeutische Produkte	1,35 %
Industrieunternehmen	35,33 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,08 %
Bauprodukte	2,22 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	6,85 %
Bau und Konstruktion	1,37 %
Elektrische Geräte	7,58 %
Maschinen	9,14 %
Schifffahrt	2,08 %
Informationstechnologie	4,06 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,85 %
IT-Dienste	0,52 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,69 %
Werkstoffe	7,38 %
Chemie	2,39 %
Baustoffe	3,45 %
Metalle und Bergbau	1,54 %
Immobilien	7,56 %
Diversifizierte REITs	2,53 %
Industrie-REITs	0,84 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,30 %

Einzelhandels-REITs	1,25 %
Spezialisierte REITs	1,64 %
Versorger	2,08 %
Multiversorger	2,08 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,48 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

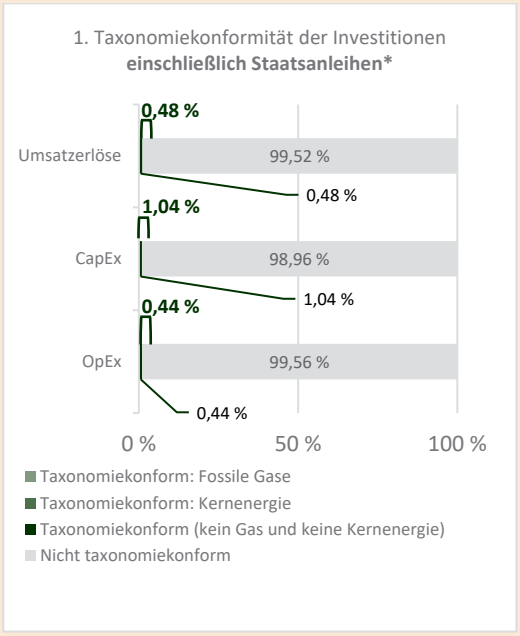
☐ Ja:

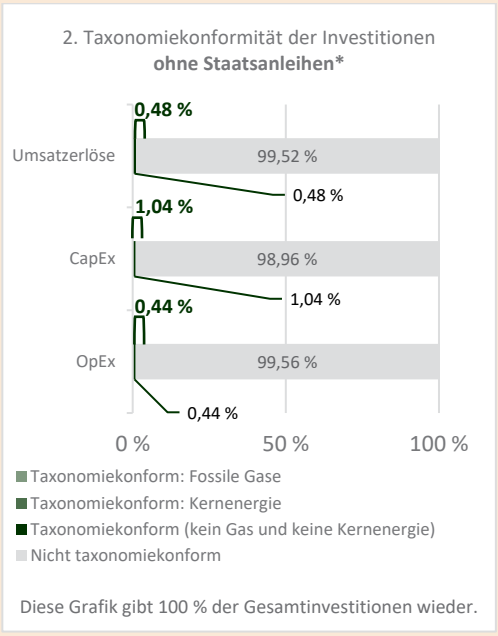
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,48 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,48 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

4,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

22,04 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **12** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**37,14 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**8,57 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**5,71 %**
Arbeitsstandards		**48,57 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Pan European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FG0S32L53EKJ87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 28,63 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als

sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,04**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,10**.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **88,95 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **28,63 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,04 ggü. 2,10**	**2,16 ggü. 2,18**	**2,29 ggü. 2,32**	**2,76 ggü. 2,97**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**88,95 %**	**87,09 %**	**86,32 %**	**57,90 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**28,63 %**	**29,32 %**	**33,72 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3]Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

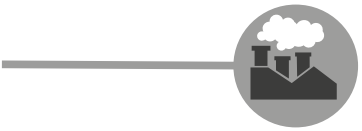
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

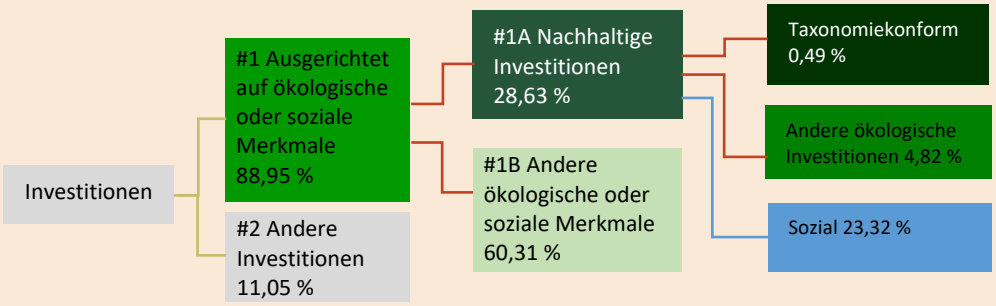
Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Elis SA	Industrieunternehmen	3,01 %	Frankreich
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,40 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	2,04 %	Norwegen
Safestore Holdings plc	Immobilien	1,99 %	Vereinigtes Königreich

CTS Eventim AG & Co. KGaA	Kommunikationsdienstleistungen	1,90 %	Deutschland
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,90 %	Deutschland
SPIE	Industrieunternehmen	1,90 %	Frankreich
CTP N.V.	Immobilien	1,88 %	Niederlande
LondonMetric Property Plc	Immobilien	1,80 %	Vereinigtes Königreich
Quilter plc	Finanzwesen	1,79 %	Vereinigtes Königreich
DO & CO Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	1,76 %	Österreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	1,75 %	Finnland
CVS Group plc	Gesundheitswesen	1,64 %	Vereinigtes Königreich
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	1,63 %	Irland
Buzzi S.p.A.	Werkstoffe	1,50 %	Italien

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	1,19 %
Unterhaltung	0,35 %
Medien	0,84 %
Zyklische Konsumgüter	4,77 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,61 %
Freizeitprodukte	0,57 %
Fachhandel	1,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,44 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,83 %
Körperpflegeprodukte	0,61 %
Energie	6,30 %
Energieausrüstung und -dienste	4,02 %
Öl, Gas und Brennstoffe	2,28 %
Finanzwesen	18,81 %
Banken	4,71 %
Kapitalmärkte	9,80 %
Finanzdienstleistungen	0,44 %
Versicherungen	3,86 %
Gesundheitswesen	7,95 %
Biotechnologie	0,60 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	0,84 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	5,17 %
Pharmazeutische Produkte	1,34 %
Industrieunternehmen	34,37 %
Luftfahrt und Verteidigung	6,17 %
Bauprodukte	0,42 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	7,95 %
Bau und Konstruktion	1,38 %
Elektrische Geräte	6,99 %
Maschinen	9,40 %
Schifffahrt	2,07 %
Informationstechnologie	3,45 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,29 %
IT-Dienste	0,51 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,66 %
Werkstoffe	7,66 %
Chemie	2,41 %
Baustoffe	3,68 %
Metalle und Bergbau	1,56 %

Immobilien	7,66 %
Diversifizierte REITs	1,92 %
Industrie-REITs	2,63 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,48 %
Spezialisierte REITs	1,62 %
Versorger	2,10 %
Multiversorger	2,10 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,49 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

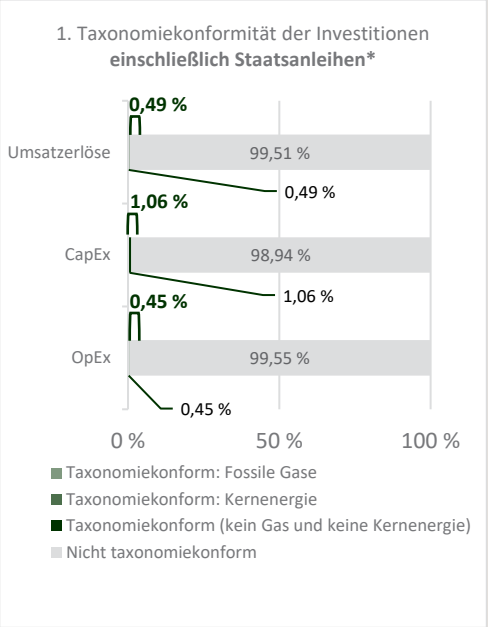
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

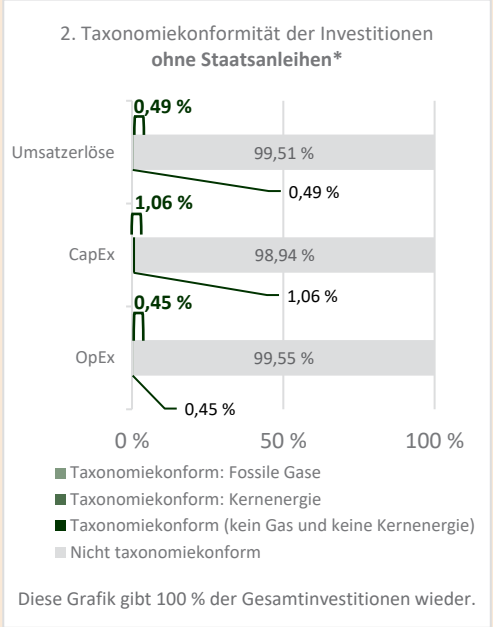
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





Diese Grafik gibt 100 % der Gesamtinvestitionen wieder.

** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,49 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,49 %**	**0,02 %**	**0,03 %**	**0,00 %**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

4,82 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,32 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **31** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **12** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**37,14 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**8,57 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**5,71 %**
Arbeitsstandards		**48,57 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MKHX2X26Q8CM51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 57,46 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: __	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,12**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,29**.

[1]Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **91,33 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **57,46 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren.
Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,12 ggü. 2,29**	**1,87 ggü. 2,20**	**1,87 ggü. 2,17**	**2,34 ggü. 2,73**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**91,33 %**	**93,33 %**	**95,00 %**	**79,50 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**57,46 %**	**53,83 %**	**56,24 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine

Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

– – – *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

– – – *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

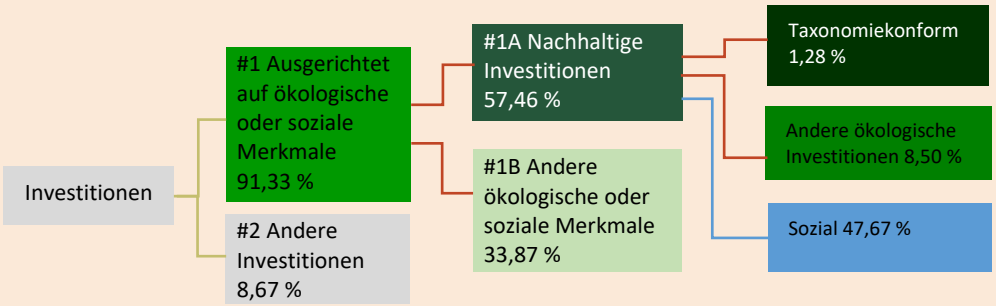
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
SAP SE	Informationstechnologie	7,16 %	Deutschland
ASML Holding NV	Informationstechnologie	5,16 %	Niederlande
Safran SA	Industrieunternehmen	4,18 %	Frankreich
Deutsche Börse AG	Finanzwesen	3,35 %	Deutschland
Siemens Aktiengesellschaft	Industrieunternehmen	3,26 %	Deutschland
Industria de Diseno Textil, S.A.	Zyklische Konsumgüter	3,24 %	Spanien
EssilorLuxottica S.A.	Gesundheitswesen	2,93 %	Frankreich
Compagnie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	2,82 %	Schweiz
Air Liquide SA	Werkstoffe	2,73 %	Frankreich
Legrand SA	Industrieunternehmen	2,73 %	Frankreich
Amadeus IT Group SA	Zyklische Konsumgüter	2,67 %	Spanien
DSV A/S	Industrieunternehmen	2,56 %	Dänemark
L'Oreal S.A.	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,40 %	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrieunternehmen	2,30 %	Frankreich
Hermes International Societe en commandite par actions	Zyklische Konsumgüter	2,30 %	Frankreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	1,45 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,45 %
Zyklische Konsumgüter	4,11 %
Fachhandel	2,14 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,97 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,19 %
Getränke	3,16 %
Körperpflegeprodukte	3,04 %
Finanzwesen	22,08 %
Banken	18,48 %
Kapitalmärkte	3,60 %
Gesundheitswesen	9,70 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,02 %
Pharmazeutische Produkte	7,68 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Industrieunternehmen	29,46 %
Luftfahrt und Verteidigung	9,51 %
Luftfracht und Logistik	1,30 %
Elektrische Geräte	11,02 %
Maschinen	7,62 %
Informationstechnologie	17,92 %
Kommunikationsgeräte	1,46 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,45 %
Werkstoffe	4,49 %
Chemie	2,50 %
Baustoffe	1,99 %
Versorger	2,20 %
Stromversorger	1,07 %
Multiversorger	1,13 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

1,28 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

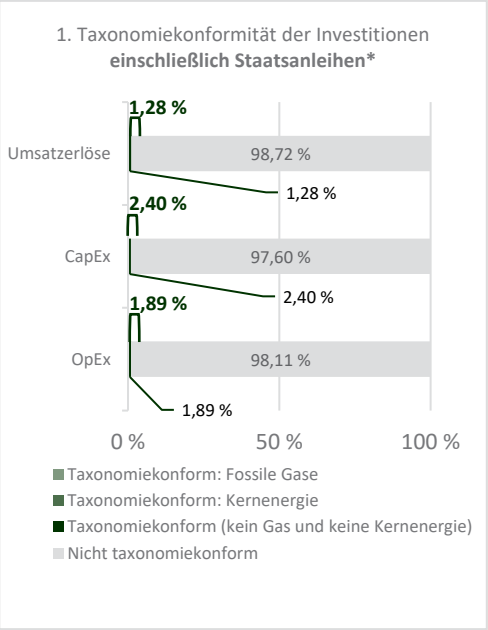
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

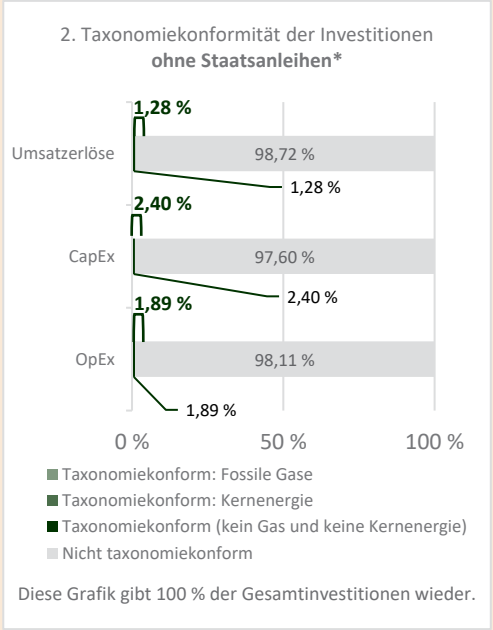
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  1,27 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**1,28 %**	**0,92 %**	**1,08 %**	**0,00 %**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

8,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

47,67 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer


sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **38** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **18** Unternehmen aus **9** Ländern ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**38,18 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**25,45 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**7,27 %**
Arbeitsstandards		**29,09 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003VV6JZQNNIC16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 33,24 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine

bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht.Nur Investitionen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,03**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,07**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **86,50 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **33,24 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,03 ggü. 2,07**	**2,06 ggü. 2,12**	**2,23 ggü. 2,26**	**2,79 ggü. 2,99**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**86,50 %**	**86,31 %**	**84,32 %**	**51,40 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**33,24 %**	**29,10 %**	**39,62 %**	**k. A.**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– – – *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

– – – *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

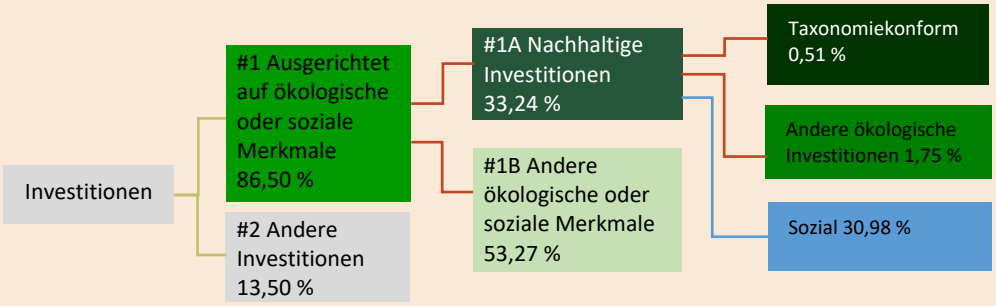
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Elis SA	Industrieunternehmen	3,01 %	Frankreich
Storebrand ASA	Finanzwesen	2,92 %	Norwegen
SPIE	Industrieunternehmen	2,81 %	Frankreich
Bilfinger SE	Industrieunternehmen	2,67 %	Deutschland
Nexans SA	Industrieunternehmen	2,50 %	Frankreich
Wienerberger AG	Werkstoffe	2,40 %	Österreich
Cairn Homes plc	Zyklische Konsumgüter	2,30 %	Irland
Gaztransport & Technigaz SA	Energie	2,20 %	Frankreich
Konecranes Oyj	Industrieunternehmen	2,09 %	Finnland
flatexDEGIRO AG	Finanzwesen	1,94 %	Deutschland
Nordnet AB	Finanzwesen	1,88 %	Schweden
Elia Group SA/NV	Versorger	1,86 %	Belgien
Buzzi S.p.A.	Werkstoffe	1,81 %	Italien
CTP N.V.	Immobilien	1,81 %	Niederlande
Avanza Bank Holding AB	Finanzwesen	1,80 %	Schweden

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	0,17 %
Unterhaltung	0,17 %
Zyklische Konsumgüter	4,11 %
Haushaltsgebrauchsgüter	3,59 %
Freizeitprodukte	0,52 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,29 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,72 %
Körperpflegeprodukte	0,58 %
Energie	7,83 %
Energieausrüstung und -dienste	4,42 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,41 %
Finanzwesen	19,11 %
Banken	8,07 %

Kapitalmärkte	6,31 %
Versicherungen	4,73 %
Gesundheitswesen	5,62 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	3,33 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,48 %
Pharmazeutische Produkte	1,82 %
Industrieunternehmen	35,85 %
Luftfahrt und Verteidigung	4,09 %
Bauprodukte	1,31 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	9,56 %
Bau und Konstruktion	1,82 %
Elektrische Geräte	8,54 %
Maschinen	9,27 %
Schifffahrt	1,26 %
Informationstechnologie	6,43 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	2,96 %
IT-Dienste	0,50 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,96 %
Werkstoffe	6,28 %
Chemie	2,13 %
Baustoffe	2,59 %
Metalle und Bergbau	1,56 %
Immobilien	4,46 %
Diversifizierte REITs	1,18 %
Industrie-REITs	0,99 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,29 %
Versorger	3,89 %
Stromversorger	2,21 %
Multiversorger	1,68 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,51 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

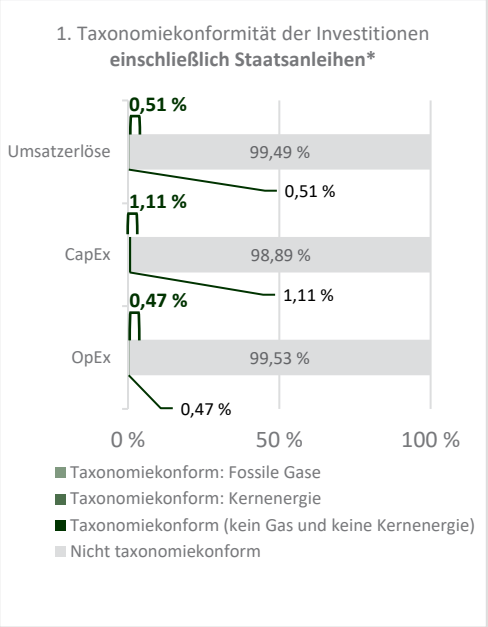
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

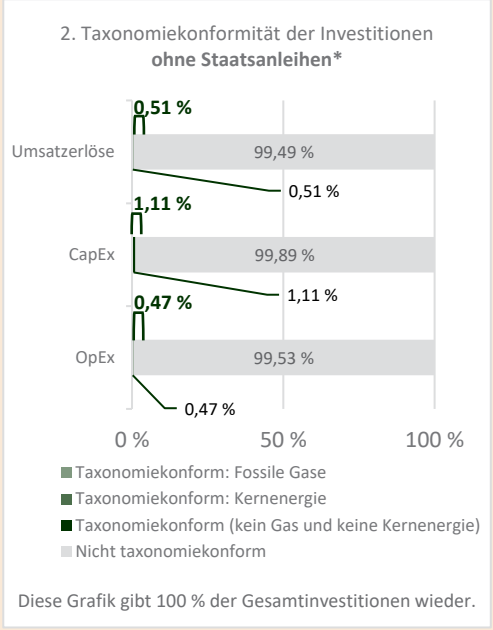
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,51 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024	31.03.2023
EU-Taxonomiekonformität	**0,51 %**	**0,04 %**	**0,05 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

1,75 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,98 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **12** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **8** Unternehmen aus **7** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**46,15 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**7,69 %**

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**0,00 %**
Arbeitsstandards		**46,15 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) UK Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XFQJOSJSM28C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 69,65 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

- Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **20 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **2,32**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **2,54**.

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **93,14 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **20 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **69,65 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**2,32 ggü. 2,54**	**2,27 ggü. 2,57**	**2,08 ggü. 2,48**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**93,14 %**	**95,38 %**	**93,18 %**
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**69,65 %**	**72,83 %**	**46,46 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:

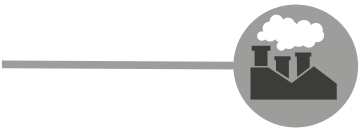
Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	7,42 %	Vereinigtes Königreich
Shell plc	Energie	6,36 %	Vereinigtes Königreich
Unilever PLC	Nicht-zyklische Konsumgüter	5,16 %	Vereinigtes Königreich

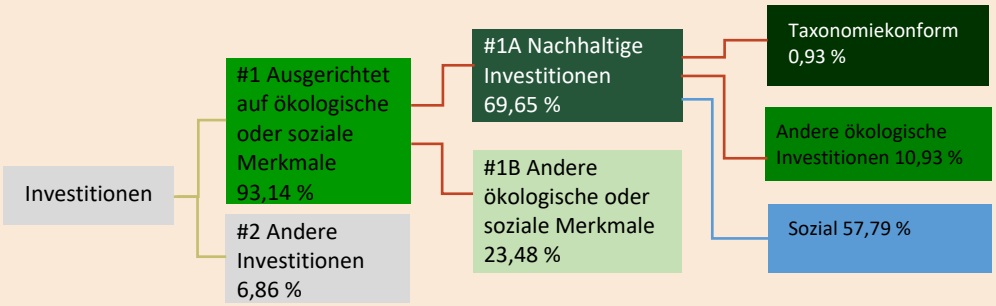
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

NatWest Group Plc	Finanzwesen	3,82 %	Vereinigtes Königreich
GSK plc	Gesundheitswesen	3,58 %	Vereinigtes Königreich
London Stock Exchange Group plc	Finanzwesen	3,41 %	Vereinigtes Königreich
HSBC Holdings Plc	Finanzwesen	3,32 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industrieunternehmen	3,27 %	Vereinigtes Königreich
Rio Tinto plc	Werkstoffe	3,27 %	Vereinigtes Königreich
Standard Chartered PLC	Finanzwesen	3,25 %	Vereinigtes Königreich
Experian PLC	Industrieunternehmen	3,11 %	Vereinigtes Königreich
IMI plc	Industrieunternehmen	2,91 %	Vereinigtes Königreich
Weir Group PLC	Industrieunternehmen	2,85 %	Vereinigtes Königreich
Intertek Group plc	Industrieunternehmen	2,82 %	Vereinigtes Königreich
BT Group plc	Kommunikations-dienstleistungen	2,72 %	Vereinigtes Königreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	4,14 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,85 %
Medien	1,29 %
Zyklische Konsumgüter	8,63 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,85 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	4,03 %
Haushaltsgebrauchsgüter	1,52 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,22 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,25 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,22 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	0,59 %
Haushaltsprodukte	1,24 %
Körperpflegeprodukte	4,21 %
Energie	10,30 %
Öl, Gas und Brennstoffe	10,30 %
Finanzwesen	19,13 %
Banken	11,26 %
Kapitalmärkte	5,83 %
Finanzdienstleistungen	0,35 %
Versicherungen	1,69 %
Gesundheitswesen	14,33 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,20 %
Pharmazeutische Produkte	13,13 %
Industrieunternehmen	20,41 %
Luftfahrt und Verteidigung	1,04 %
Gewerbliche Dienste und Zubehör	2,39 %
Maschinen	5,41 %
Professionelle Dienstleistungen	6,51 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,07 %
Informationstechnologie	0,51 %
Software	0,51 %
Werkstoffe	8,76 %
Chemie	2,24 %
Baustoffe	1,10 %
Metalle und Bergbau	5,42 %
Immobilien	2,53 %
Diversifizierte REITs	1,42 %
Wohnungs-REITs	1,10 %
Versorger	2,72 %
Stromversorger	2,72 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,93 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

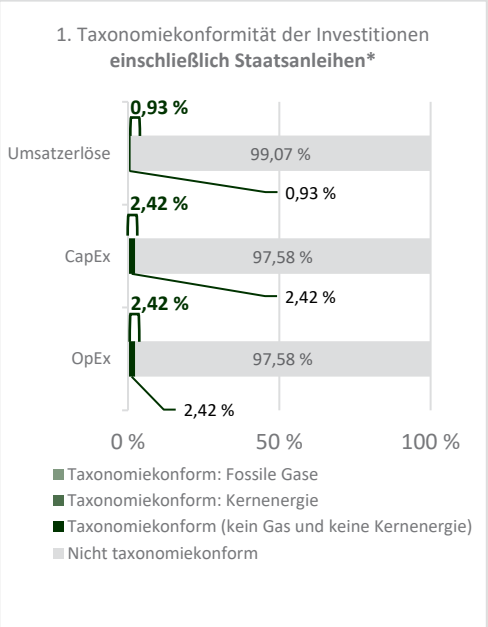
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

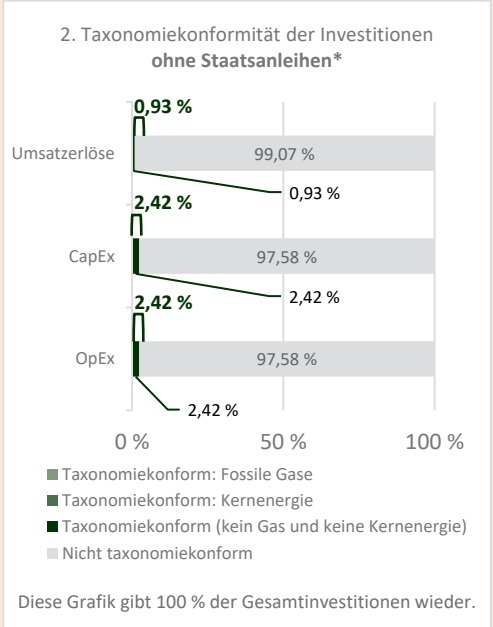
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,93 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

10,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

57,79 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen" können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **91** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **31** Unternehmen aus **2** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	Ausrichtung auf PAIs	Anteil der Mitwirkungen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**20,79 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**4,95 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**14,85 %**
Arbeitsstandards		**59,41 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Japan Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMPLEZ8VQSU41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 32,33 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, **aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter stellte mit seinem proprietären ESG Materiality Rating-Modell („ESGM-Modell“) ein Portfolio zusammen, das über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere gewichtete durchschnittliche ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweist als sein

Referenzwert, d. h. einen höheren Anteil von Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen zwischen 1 und 3.

– Mindestens **50 %** der Portfoliobestände entfallen auf Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach dem ESGM-Modell[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **5 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

  Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

  – Das Portfolio hatte über rollierende 12-Monats-Zeiträume eine bessere ESG-Wesentlichkeitsbewertung als der Referenzwert. Am 31. März 2026 lag die Bewertung des Portfolios auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als Bestbewertung bei **1,78**, die Bewertung des Referenzwerts lag bei **1,86**.
  – Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **91,78 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **5 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **32,33 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielten. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2026	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsbewertung des Portfolios im Vergleich zum Referenzwert (Rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	**1,78 ggü. 1,86**	**1,81 ggü. 1,90**	**1,90 ggü. 1,97**
Mindestens 50 % des Portfolios in hoch bewerteten Unternehmen[3]	**91,78 %**	**86,53 %**	**81,44 %**
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	**32,33 %**	**21,13 %**	**23,90 %**
Anzahl der Unternehmen, die gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen.	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen und nuklearen Waffen (abhängig von Erlösschwellen).	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

[3] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

– – – *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

– – – *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs“) seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

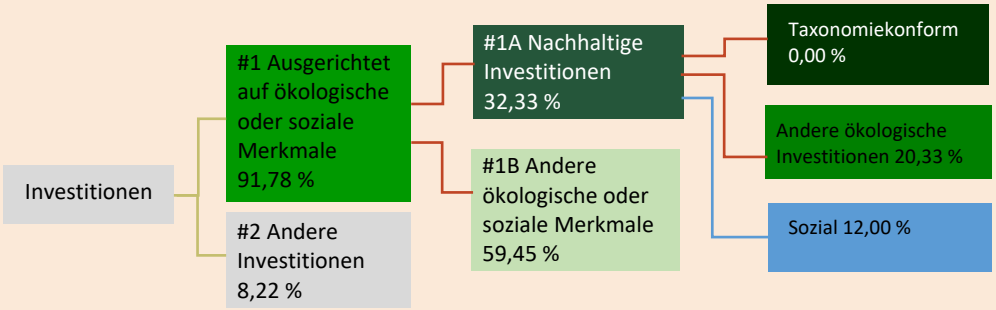
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	Finanzwesen	5,57 %	Japan
Hitachi, Ltd.	Industrieunternehmen	5,01 %	Japan
Sony Group Corporation	Zyklische Konsumgüter	4,63 %	Japan
Tokyo Electron Ltd.	Informationstechnologie	3,96 %	Japan
Tokyo Tatemono Co., Ltd.	Immobilien	3,59 %	Japan
Tokio Marine Holdings, Inc.	Finanzwesen	3,40 %	Japan
Niterra Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,97 %	Japan
Kinden Corporation	Industrieunternehmen	2,97 %	Japan
ORIX Corporation	Finanzwesen	2,93 %	Japan
Nomura Holdings, Inc.	Finanzwesen	2,83 %	Japan
Toyota Motor Corp.	Zyklische Konsumgüter	2,62 %	Japan
Sankyo Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,56 %	Japan
Itochu Corporation	Industrieunternehmen	2,55 %	Japan
Sanwa Holdings Corporation	Industrieunternehmen	2,43 %	Japan
Recruit Holdings Co., Ltd.	Industrieunternehmen	2,29 %	Japan

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Kommunikationsdienstleistungen	3,09 %
Unterhaltung	0,61 %
Medien	2,00 %
Mobile Telekommunikationsdienste	0,48 %
Zyklische Konsumgüter	14,82 %
Automobilkomponenten	4,68 %
Automobile	3,36 %
Haushaltsgebrauchsgüter	3,60 %
Freizeitprodukte	0,86 %
Fachhandel	2,32 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,13 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	2,13 %
Energie	4,74 %

Energieausrüstung und -dienste	1,53 %
Öl, Gas und Brennstoffe	3,21 %
Finanzwesen	21,19 %
Banken	8,77 %
Kapitalmärkte	3,37 %
Finanzdienstleistungen	2,88 %
Versicherungen	6,18 %
Gesundheitswesen	7,37 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,62 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,77 %
Pharmazeutische Produkte	3,98 %
Industrieunternehmen	25,28 %
Bauprodukte	0,52 %
Bau und Konstruktion	7,18 %
Industriekonglomerate	4,78 %
Maschinen	2,10 %
Professionelle Dienstleistungen	2,00 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	8,69 %
Informationstechnologie	11,84 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	0,95 %
IT-Dienste	2,42 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	8,47 %
Werkstoffe	2,61 %
Chemie	1,04 %
Metalle und Bergbau	1,57 %
Immobilien	3,74 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,74 %
Versorger	1,91 %
Stromversorger	1,91 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors. Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels solche Investitionen zu tätigen.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für

die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

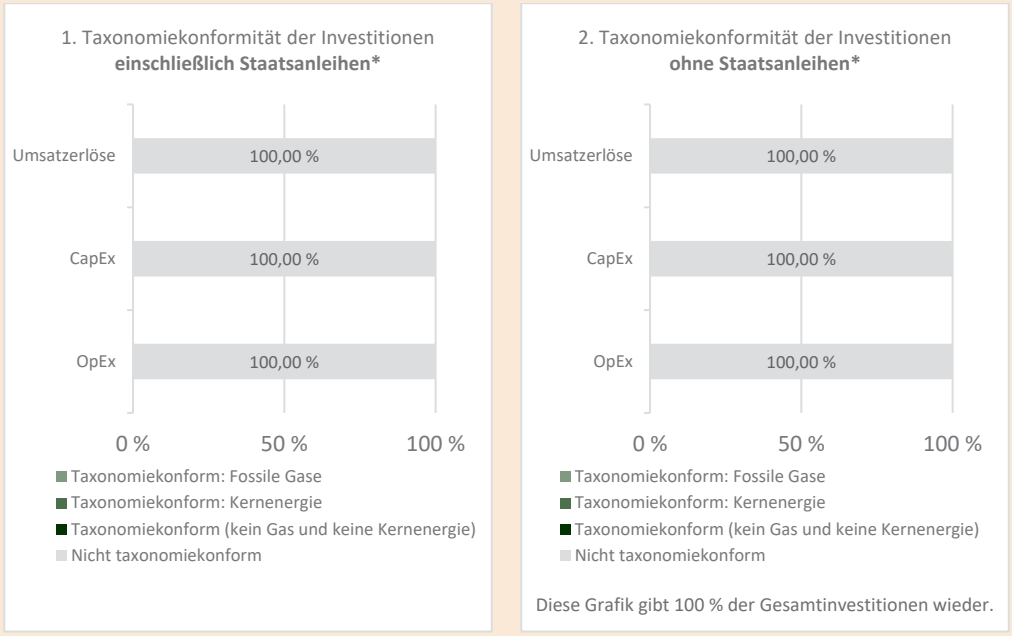
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



** Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2024
EU-Taxonomiekonformität	**0,00 %**	**0,00 %**	**0,00 %**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

20,33 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

12,00 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Unternehmen, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **16** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese deckten **4** Unternehmen aus **1** Land ab und bezogen sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**46,15 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**30,77 %**

Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**7,69 %**
Arbeitsstandards		**15,38 %**



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

ANHANG IV

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Global Real Estate Securities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900QD75LGEGT2C933

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28,36 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine **nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Ab 13. November 2025 bewarb das Portfolio ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

– Der Anlageverwalter wandte sein proprietäres Modell zur ESG-Wesentlichkeitsbewertung („ESGM-Modell“) an, um dafür zu sorgen, dass mindestens **50 %** der Portfoliobestände in Unternehmen mit einer guten ESG-Wesentlichkeitsbewertung nach diesem Modell

gehalten werden[1]. Eine gute Bewertung weist darauf hin, dass ein Unternehmen in vergleichsweise geringem Umfang finanziell relevanten branchentypischen ESG-Risiken ausgesetzt ist, d. h. Risiken, bei denen die Wahrscheinlichkeit wesentlicher Auswirkungen auf seine finanzielle Situation (Gewinne, Cashflow usw.) besteht. Nur Anlagen in Unternehmen mit guten ESG-Wesentlichkeitsbewertungen entsprechen den vom Portfolio geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmalen.

– Mindestens **10 %** des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten; d. h. in Unternehmen, die einen positiven sozialen und/oder ökologischen Beitrag leisten.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach Einschätzung des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze verstoßen, z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die in den Bereichen Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus, Tabakproduktion und indirekte Beteiligung an Atomwaffen Umsätze oberhalb definierter Schwellenwerte erzielen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die nach der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen an solchen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

– Ausgeschlossen sind Unternehmen, die an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder von Anlagen zur Stromerzeugung aus Kraftwerkskohle beteiligt sind.

– Mitwirkung in Unternehmen mit schwächeren ESG-Wesentlichkeitsbewertungen, um die Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale zu unterstützen und längerfristig ein besseres Management finanziell wesentlicher ESG-Risiken bei Themen von Klimawandel über Unabhängigkeit des Verwaltungsrats bis hin zu Diversität zu fördern.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

– Die ESG-Wesentlichkeitsgesamtbewertung des Portfolios ist kein verbindlicher Nachhaltigkeitsindikator und lag am 31. März 2026 insgesamt bei **1,50** (auf einer Skala von 1 bis 5 mit 1 als bester Bewertung).

– Das Portfolio hatte im Berichtszeitraum mehr als **50 %** seiner Positionen in Unternehmen mit guter Bewertung. Stand 31. März 2026 hielt das Portfolio **98,06 %** in Unternehmen mit guter Bewertung[2].

[1] Der Anlageverwalter kann (i) Unternehmen, die nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, anhand eigener Analysen beurteilen, (ii) auf Grundlage eigener Analysen von einem mit dem ESGM-Modell generierten Rating abweichen, das er für fehlerhaft hält, (iii) mit dem Ziel einer ESG-Verbesserung in Unternehmen mitwirken, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESG-Rating abgedeckt sind, oder (iv) als nachhaltige Investition bewertete Unternehmen in das Portfolio aufnehmen, die entweder eine schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch sein ESGM-Modell abgedeckt sind, um diesen Mindestanteil von 50 % zu erreichen.

[2] Umfasst Unternehmen, die eine relativ schlechte ESG-Wesentlichkeitsbewertung aufweisen oder nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind, aber dennoch als nachhaltige Investitionen gelten.

– Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als **10 %** seiner Bestände in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2026 wurden **28,36 %** des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die nach Ansicht des Anlageverwalters gegen anerkannte internationale Standards verstießen (z. B. die Grundsätze des UN Global Compact). Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die über bestimmte Schwellenwerte hinaus Erträge aus der Förderung von Kraftwerkskohle und Energieerzeugung daraus erzielt haben oder an der Planung/Entwicklung von neuen Minen für Kraftwerkskohle oder Anlagen zur Stromerzeugung daraus, an der Tabakproduktion oder indirekt an Atomwaffen beteiligt waren. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

– Das Portfolio hielt sich an die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und setzte den Ausschluss von Unternehmen mit direkter Beteiligung an Atomwaffen um. Im Berichtszeitraum wurden keine solchen Verstöße festgestellt.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend. Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgt dementsprechend erst im nächsten periodischen Bericht.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Anlageverwalter identifizierte anhand von einem oder mehreren der folgenden Kriterien nachhaltige Investitionen, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen:

• Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren derjenigen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), die sich auf soziale oder ökologische Belange beziehen. Dieser Beitrag wird mithilfe eines vom Anlageverwalter entwickelten Tools ermittelt, das die individuellen Ertragsströme der Unternehmen dahingehend abbildet, inwieweit sie sich positiv, neutral oder negativ auf die SDG auswirken. Die Umsätze mit negativer Auswirkung auf die SDG werden von den Umsätzen mit positiver Auswirkung abgezogen. Wenn danach die Umsatzerlöse eines Unternehmens zu mindestens netto 50 % positiv ausfallen, wird davon ausgegangen, dass das Unternehmen den Großteil seiner Umsätze mit nachhaltigen Lösungen generiert.

• Qualitative Beurteilung der nachhaltigen Lösungen eines Unternehmens, wobei durch die Due Diligence des Anlageverwalters festgestellt und belegt wird, dass die an den SDGs ausgerichteten Beiträge des Unternehmens mittelfristig steigen werden.

• Qualitative Beurteilung und dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Konzepts eines Unternehmens ist, das zu positiven ökologischen oder sozialen Ergebnissen beiträgt.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nicht zu erheblichen Beeinträchtigungen ökologischer oder sozial nachhaltiger Investitionsziele führen, ergriff der Anlageverwalter zwei weitere Maßnahmen:

• Ausschluss von Unternehmen aus dem Portfolio, die: (i) internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung wie etwa den UN Global Compact verletzen, (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind oder (iii) mit Aktivitäten, die ökologisch und/oder sozial schädlich sind, Umsätze oberhalb festgelegter Schwellenwerte erwirtschaften.

• Berücksichtigung von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI). Der Anlageverwalter berücksichtigt und kontrolliert alle obligatorischen und bestimmte freiwillige PAI-Offenlegungen, die als besonders relevant für das Portfolio eingestuft werden und bei denen eine gute Datenlage besteht. Der Anlageverwalter hat für jeden Indikator Schwellenwerte entwickelt, um die „Signifikanz“ zu bestimmen. Sie sagt aus, wie wesentlich ein Indikator für eine Branche oder einen Sektor ist und welche Praktiken als besonders nachteilig in Bezug auf diesen Indikator angesehen werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (Do No Signifcant Harm, DNSH).

Das Modell identifiziert bei der Beurteilung einer nachhaltigen Investition wesentliche Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für ausgewählte PAI-Indikatoren. Unternehmen, die diese Schwellenwerte nicht einhalten, werden als potenziell schädlich gekennzeichnet. Es wird eine Überprüfung durchgeführt, um zu ermitteln, wie wesentlich eine Beeinträchtigung ist, ob eine Beeinträchtigung vorliegt oder vorlag und ob Gegenmaßnahmen auf den Weg gebracht wurden oder bereits umgesetzt werden. Wenn keine Daten zur Verfügung stehen, versucht der Anlageverwalter durch Research oder Dialog mit den Unternehmen sicherzustellen, dass keine wesentliche Beeinträchtigung entstanden ist.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Details:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstießen, und berücksichtigte darüber hinaus ethisches Verhalten bei seinen Investitionsentscheidungen. Darüber hinaus wurden Unternehmen im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen. Hierbei gelten spezifische von der Union definierte Kriterien.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" gilt nur für die dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Anlageverwalter berücksichtigte durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Investitions-Research und Überwachung sowie durch die Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAIs") seiner Investitionsentscheidungen für das Portfolio.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat das Portfolio Ausschlusskriterien in Abstimmung auf PAI-Indikatoren festgelegt. Investitionen, die diese Kriterien erfüllen, werden vom Portfolio nicht gehalten. Diese vom Portfolio angewandten Ausschlüsse betreffen Kraftwerkskohle, globale Normen und umstrittene Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum an seiner Ausschlusspolitik fest.

Darüber hinaus berücksichtigte der Anlageverwalter PAIs im Rahmen der Untersuchung von und der Zusammenarbeit mit Unternehmen, in die er investiert, in Bezug auf ökologische Nachhaltigkeitsindikatoren, die sich auf die Dekarbonisierung und die biologische Vielfalt beziehen, sowie soziale Faktoren wie die Vielfalt der Geschlechter in den Vorständen und Diskriminierung. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

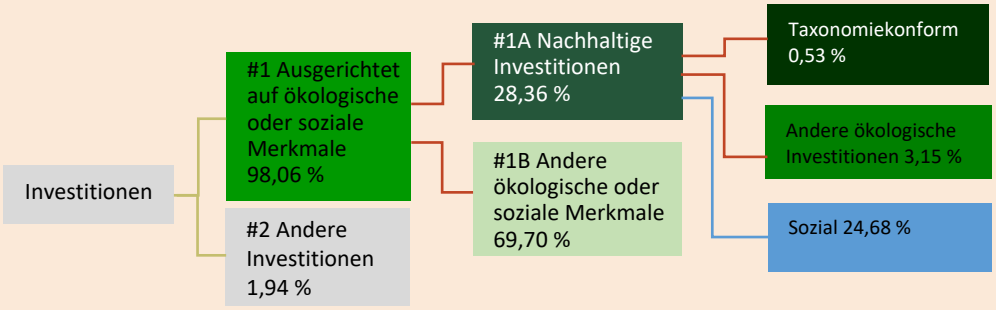
Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 13.11.2025 bis 31.03.2026.

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Welltower Inc.	Immobilien	7,56 %	USA
Prologis, Inc.	Immobilien	6,31 %	USA
Equinix, Inc.	Immobilien	4,93 %	USA
Swiss Prime Site AG	Immobilien	4,00 %	Schweiz
TAG Immobilien AG	Immobilien	3,26 %	Deutschland
Irish Residential Properties REIT plc	Immobilien	2,20 %	Irland
Digital Realty Trust, Inc.	Immobilien	2,19 %	USA
Simon Property Group, Inc.	Immobilien	2,16 %	USA
Goodman Group	Immobilien	2,08 %	Australien
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Immobilien	2,08 %	Frankreich
Gaming and Leisure Properties, Inc.	Immobilien	2,07 %	USA
Public Storage	Immobilien	1,91 %	USA
Ventas, Inc.	Immobilien	1,87 %	USA
Pandox AB	Immobilien	1,80 %	Schweden
Tritax Big Box REIT plc	Immobilien	1,76 %	Vereinigtes Königreich

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Hinweis: Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens*
Gesundheitswesen	0,25 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	0,25 %
Informationstechnologie	0,30 %
IT-Dienste	0,30 %
Immobilien	100,94 %
Diversifizierte REITs	8,75 %
Gesundheitswesen-REITs	17,26 %
Hotel- und Resort-REITs	1,96 %
Industrie-REITs	14,60 %
Büroimmobilien-REITs	-0,80 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	14,30 %
Wohnungs-REITs	10,95 %
Einzelhandels-REITs	16,04 %
Spezialisierte REITs	17,87 %

*Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors.
Barbestände werden in der obigen Tabelle nicht als Prozentsatz des Nettovermögens angegeben.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen, deren Umweltziel mit der EU-Taxonomie-Verordnung im Einklang steht, zu halten. Es hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Investitionsziels solche Investitionen zu tätigen.

0,53 % der vom Portfolio getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung ökologisch nachhaltig sind. Diese Angabe für die Taxonomieausrichtung basiert auf Daten, die von einem Dritten bereitgestellt werden und möglicherweise nur eingeschränkt zutreffend und/oder unvollständig sind. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Die genannten Prozentzahlen wurden keiner Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer oder eine andere Drittpartei unterzogen.

Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Eindämmung des Klimawandels	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

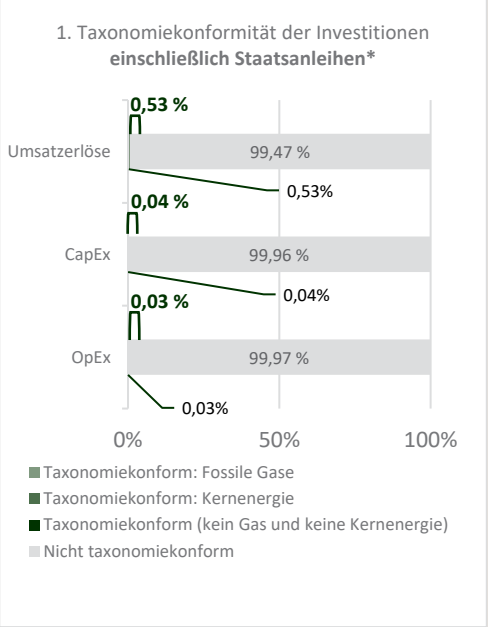
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

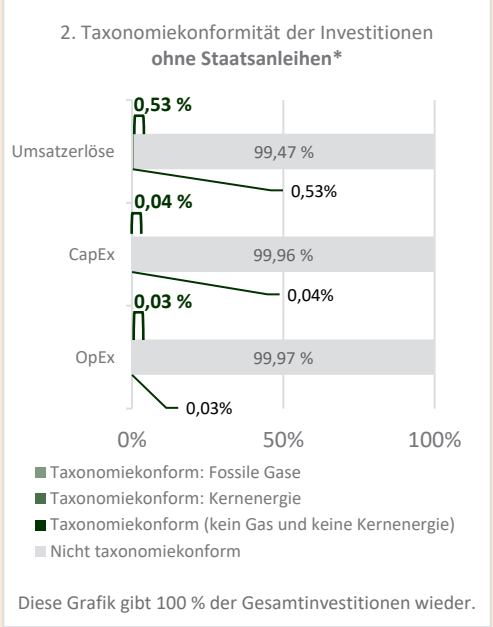
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





* *Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

  0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio. Ein Vergleich des Prozentsatzes der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, wird in den nächsten periodischen Bericht aufgenommen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschafts-tätigkeiten 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?

3,15 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

24,68 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen “ können fallen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht) für das Liquiditätsmanagement; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die zur internen Finanzsteuerung gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Emittenten mit einer ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 sowie Emittenten, die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und nicht als nachhaltige Investitionen qualifiziert sind.

Diese Wertpapiere und Instrumente wurden nicht eingesetzt, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen. Sie diversifizieren den Fonds, unterstützen die Erreichung finanzieller Ziele und dienen dem Liquiditätsmanagement, der internen Finanzsteuerung sowie der Absicherung.

Alle Investitionen in Aktien unterlagen der Ausschlusspolitik, um sicherzustellen, dass auch bei Unternehmen, die keine hohe ESG-Wesentlichkeitsbewertung von 4 oder 5 haben oder die nicht durch das ESGM-Modell abgedeckt sind und die daher die Kriterien für die Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale nicht erfüllen, ein ökologischer und sozialer Mindestschutz besteht. Bei zusätzlichen liquiden Mitteln, Bankeinlagen und Derivaten wurden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Berichtszeitraum wurden **10** auf Ökologie und/oder Soziales bezogene Mitwirkungsaktivitäten bei Unternehmen im Portfolio durchgeführt. Diese Mitwirkung betraf **9** Unternehmen aus **6** Ländern und bezog sich auf verschiedene Themen.

Die Mitwirkung ist entsprechend den vom Anlageverwalter definierten Mitwirkungsthemen strukturiert und an den PAIs orientiert. Die im Berichtszeitraum durchgeführten Mitwirkungsaktivitäten sind nachstehend im Einzelnen aufgeführt.

Mitwirkungsaktivitäten nach Thema	**Ausrichtung auf PAIs**	**Anteil der Mitwirkungen**
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	**75,00 %**
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser und Abfall	**8,33 %**
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	**0,00 %**
Arbeitsstandards		**16,67 %**

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend. Das Portfolio verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend.

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt***

  Nicht zutreffend.

Angaben zur EU-Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Die Verordnung (EU) 2020/852 ist ein Rahmenwerk zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen. In ihr sind Kriterien festgelegt, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftstätigkeit in Bezug auf sechs Umweltziele als ökologisch nachhaltig einzustufen ist (die EU-Taxonomieverordnung). Die EU-Taxonomieverordnung verlangt, dass bestimmte Angaben in diesem Bericht gemacht werden.

Artikel-6-Finanzprodukte
Bei den Anlagen, die den nachfolgend aufgeführten Finanzprodukten zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit gemäß der EU-Taxonomieverordnung nicht berücksichtigt. Zu den Artikel-6-Finanzprodukten gehören:

– CT (Lux) American Extended Alpha
– CT (Lux) Asian Equity Income
– CT (Lux) Credit Opportunities
– CT (Lux) Emerging Market Debt
– CT (Lux) Enhanced Commodities
– CT (Lux) European Strategic Bond
– CT (Lux) Flexible Asian Bond
– CT (Lux) Global Dynamic Real Return
– CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
– CT (Lux) Global Extended Alpha
– CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
– CT (Lux) Global Multi Asset Income
– CT (Lux) Global Technology
– CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
– CT (Lux) UK Equity Income
– CT (Lux) US High Yield Bond

Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte
Die Angaben für Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte gemäß EU-Taxonomieverordnung sind in den regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR") enthalten, die Bestandteil dieses Berichts sind.

Adressverzeichnis

Eingetragener Firmensitz
(bis zum 22. Februar 2026)
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter
Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft
Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Delegiert an[1]**:**

Columbia Management Investment Advisers, LLC 290 Congress Street Boston, MA 02210 Vereinigte Staaten von Amerika	CT (Lux) US High Yield Bond CT (Lux) Global Emerging Market Equities CT (Lux) US Contrarian Core Equities CT (Lux) US Disciplined Core Equities CT (Lux) Global Technology
Threadneedle Asset Management Limited Cannon Place 78 Cannon Street London EC4N 6AG Vereinigtes Königreich	CT (Lux) Global Social Bond[2] CT (Lux) Global Corporate Bond[3] CT (Lux) European Corporate Bond CT (Lux) European High Yield Bond CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond CT (Lux) European Social Bond CT (Lux) European Strategic Bond CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds[3] CT (Lux) Emerging Market Debt[3] CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds[3] CT (Lux) Flexible Asian Bond[4] CT (Lux) Global Dynamic Real Return CT (Lux) Global Multi Asset Income CT (Lux) Global Focus CT (Lux) Sustainable Global Equity Income[2] CT (Lux) Global Select CT (Lux) Global Smaller Companies CT (Lux) American CT (Lux) American Select[3] CT (Lux) American Smaller Companies[3] CT (Lux) Asia Equities[4] CT (Lux) Pan European Equities[2] CT (Lux) Pan European Focus CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities CT (Lux) Pan European Smaller Companies CT (Lux) European Select CT (Lux) European Smaller Companies CT (Lux) Asian Equity Income[4] CT (Lux) UK Equities CT (Lux) UK Equity Income CT (Lux) Japan Equities[3] CT (Lux) Credit Opportunities CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities[2] CT (Lux) Pan European Absolute Alpha CT (Lux) American Extended Alpha[3] CT (Lux) Global Extended Alpha CT (Lux) Enhanced Commodities[3]
Thames River Capital LLP Cannon Place 78 Cannon Street London EC4N 6AG Vereinigtes Königreich	CT (Lux) Global Real Estate Securities[2]

[1] Unter der Verantwortlichkeit und Aufsicht von Threadneedle Management Luxembourg S.A.
[2] Siehe Erläuterung 1.
[3] Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC delegiert.
[4] Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited delegiert.

Adressverzeichnis

Verwahr-, Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle
(bis zum 22. Februar 2026)
Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

(ab dem 23. Februar 2026)
State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg[5]
49, Avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle
SS&C Administration Services Luxembourg S.A.[5]
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle (an verschiedene Vertriebsgesellschaften delegiert)
Threadneedle Management Luxembourg S.A.
6E, Route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Vertreter und Zahlstellen

In Österreich
Erste Bank
Am Belvedere 1A-1100 Wien
Österreich

In Belgien
CACEIS Belgium S.A
Avenue du Port 86 C b 320
B-1000 Brüssel
Belgien

In Frankreich
CACEIS Bank
89-91 89 Rue Gabriel Péri
F-92120 Montrouge
Frankreich

In Deutschland
J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

[5] Siehe Erläuterung 21.

In Hongkong
(bis zum 13. November 2025)
HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
3/F Tower 2 & 3 HSBC Centre
1 Sham Mong Road
Kowloon
Hongkong

(ab dem 14. November 2025)
State Street Trust (HK) Limited
68/F Two International Finance Centre
8 Finance Street
Central
Hongkong

In der Schweiz
CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch/Switzerland
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich
Schweiz

Abschlussprüfer
(bis zum 30. Juni 2025)
PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

(ab dem 1. Juli 2025)
PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater
(bis 25. März 2026)
Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy, B.P. 1107
L-1011 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

(ab 26. März 2026)
Elvinger Hoss Prussen
2, Pl. Winston Churchill
L-1340 Ville-Haute Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website
columbiathreadneedle.com

Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A. Beim luxemburgischen Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) unter der Nummer B 110242 eingetragen, 6E, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. Im Vereinigten Königreich herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited (TAML) Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe. **columbiathreadneedle.com**