

Columbia Threadneedle (Lux) III

*Société d'Investissement à Capital Variable
(SICAV) nach Luxemburger Recht*

Jahresbericht und Abschluss (geprüft)
für das Geschäftsjahr zum
30. September 2023

R.C.S. Luxemburg B25570

Columbia Threadneedle (Lux) III

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----|
| Die Portfolios und deren Ziele | 3 |
| Verwaltungsrat | 6 |
| Erklärung der Verwaltungsratsmitglieder | 7 |
| Bericht des Abschlussprüfers | 10 |
| Vergleichstabelle | 13 |
| Anzahl der Anteile im Umlauf | 17 |
| CT (Lux) Diversified Growth | 20 |
| CT (Lux) Euro Bond | 29 |
| CT (Lux) European Growth & Income | 34 |
| CT (Lux) European Smaller Cap | 38 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | 43 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond | 53 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity | 59 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | 63 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | 71 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | 77 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity | 81 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity | 85 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | 92 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income | 99 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity | 110 |
| CT (Lux) US Smaller Companies | 114 |
| Konsolidierte Zusammensetzung des Nettovermögens | 119 |
| Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen | 124 |
| Erläuterungen zum Abschluss | 134 |
| Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte) | 147 |
| Ungeprüfte Abschnitte | 148 |
| Verwaltung des Fonds | 168 |
| Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen | 170 |
| Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung | 172 |

Weitere Exemplare des Berichts und des Abschlusses per 30. September 2023 sind am eingetragenen Sitz des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) unter der Anschrift 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und bei den Vertretern in den jeweiligen Ländern erhältlich und werden den Anteilshabern auf Anfrage bereitgestellt. Mitteilungen an die Anteilshaber werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) sowie in luxemburgischen Zeitungen gemäß den luxemburgischen Rechtsvorschriften und in vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen veröffentlicht. Die Satzung des Fonds (die „Satzung“) ist beim *Handelsregister Luxemburg* hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage als Kopie erhältlich ist. Der Nettoinventarwert aller Anteile des Fonds wird gemäß den Angaben in den jeweiligen Anhängen des jüngsten Verkaufsprospekts des Fonds (der „Prospekt“) veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei Columbia Threadneedle Management Limited, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich, am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich und werden wie im Prospekt ausführlicher beschrieben veröffentlicht.

Auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten können keine Anteile erworben werden. Käufe sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen und dem letzten Jahresbericht bzw. dem letzten Halbjahresbericht vorgenommen werden, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und sollte nicht als Maßstab für die künftige Wertentwicklung genommen werden. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele

CT (Lux) Diversified Growth

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch einen breit diversifizierten Mix aus Beständen an traditionellen und alternativen Vermögenswerten wie Aktien, Rentenwerten, indirekten Immobilienanlagen und indirekten Rohstoffanlagen. Das Portfolio strebt eine Rendite von +4 % über dem ESTR (Euro Short-Term Rate) (oder dem Gegenwert des SONIA (Sterling Overnight Index Average) in Lokalwährung je abgesicherter Anteilsklasse) über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Die Portfolioeffizienz wird maximiert und die Kosten minimiert, indem die effizientesten am Markt verfügbaren Produkte verwendet werden, die ein liquides und kostengünstiges Engagement in der jeweiligen Anlageklasse ermöglichen. Zur Portfoliostrukturierung wird eine Kombination aus Barmitteln, börsengehandelten Fonds (ETF), Derivaten, notierten Zertifikaten von Investmentbanken und Kontrakten und Währungen verwendet.

CT (Lux) Euro Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht darin, eine angemessene Rendite für das investierte Kapital zu gewährleisten und gleichzeitig durch eine angemessene Diversifizierung der Anlagen das Risiko zu reduzieren. Das Vermögen des Portfolios wird hauptsächlich, direkt oder über derivative Finanzinstrumente, in Schuldtitel mit fester oder variabler Verzinsung investiert, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt in einem OECD-Mitgliedstaat notiert sind oder gehandelt werden, wobei Wechselkursrisiken nach Möglichkeit reduziert werden. Ohne Änderung der spezifischen Anlagepolitik des Portfolios und unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen und Anlagemöglichkeiten kann das Portfolio ergänzend in Wertpapiere investieren, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt in einem Land außerhalb der OECD notiert sind oder gehandelt werden. Das Portfolio investiert – unter Beachtung des Grundsatzes der Streuung des Anlagerisikos – direkt oder indirekt über derivative Finanzinstrumente in Anleihen und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating (zum Zeitpunkt des Kaufs und gemäß Definition durch anerkannte Ratingagenturen wie Moody's Services oder Standard & Poor's). Das Portfolio kann in Finanzderivate investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Solche Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten gehören insbesondere Futures, Forwards, Optionen, Optionen auf Swaps, Zins-Swaps und Inflationsswaps.

CT (Lux) European Growth & Income

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses und der Erwirtschaftung von Erträgen auf erhöhtem Niveau durch die Anlage in europäischen Unternehmen, die an einer der Börsen europäischer Staaten oder einem geregelten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann das Portfolio auch in Optionsscheine auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die als übertragbare Wertpapiere gelten, investieren.

CT (Lux) European Smaller Cap

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Europa besteht, die an den Börsen der verschiedenen europäischen Staaten notiert sind. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen.

Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen Europas gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Darüber hinaus investiert das Portfolio den überwiegenden Teil (d. h. mehr als 50 %) seines Gesamtvermögens in europäische Aktien von Unternehmen mit einer maximalen Marktkapitalisierung, die die höchste Marktkapitalisierung im Index nicht übersteigt. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 InvStRefG

CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Das Portfolio strebt eine absolute Rendite unabhängig von der Richtung des Anleihemarkts an. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

CT (Lux) Global Convertible Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung hoher Erträge durch die Anlage seiner Vermögenswerte in einem ausgeglichenen Portfolio von wandelbaren Wertpapieren. Das Portfolio wird seine Vermögenswerte in ein ausgewogenes Portfolio aus wandelbaren Schuldtiteln und synthetischen Wandelanleihen investieren, die die attraktivsten Risiko-Rendite-Merkmale in Bezug auf Teilnahme am Wachstum und Schutz vor Wertrückgängen aufweisen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen, die von Unternehmen aus Europa, den USA, Japan und Asien begeben wurden.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus notierten Wertpapieren auf einer weltweiten Basis besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert vornehmlich in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen), die von kleinen und mittleren Unternehmen begeben werden. Kleine und mittlere Unternehmen sind in der Regel Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder übersteigt. Das Portfolio kann zudem Exchange Traded Funds und festverzinsliche Wertpapiere halten, sollte dies zu dem jeweiligen Zeitpunkt als angemessen erachtet werden. Vorbehaltlich der in Abschnitt S „Anlagebeschränkungen“ dargelegten Anlagebeschränkungen kann das Portfolio auch in Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen und andere zulässige liquide Vermögenswerte zum Zwecke des Finanzmanagements und im Falle ungünstiger Marktbedingungen investieren. Unter normalen Marktbedingungen werden die Investitionen in solche liquiden Mittel und Schuldinstrumente aller Art 15 % des Nettoinventarwerts des Portfolios nicht überschreiten.

CT (Lux) Global Total Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

CT (Lux) Plus II (liquidiert mit Wirkung zum 13. Dezember 2022)

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro durch Anlagen in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die global in Aktien und Anleihen entwickelter Märkte investieren, oder durch direkte Anlagen in globale Aktien und Anleihen entwickelter Märkte. Bis zu 5 % des Gesamtvermögens des Portfolios können in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, die in Schwellenmarktaktien investieren.

CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro, die vornehmlich durch Anlagen in festverzinsliche Investment-Grade-Schuldtitel, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel einschließlich forderungsbesicherter Wertpapiere und CoCo-Bonds, die von Unternehmen begeben werden, erzielt werden soll. Investment-Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von Moody's, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur mit Baa3/BBB- oder höher bewertet wurden. Das Portfolio kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel investieren. Die Anlagen des Portfolios in forderungsbesicherte Wertpapiere dürfen 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen.

CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Das Portfolio soll Investoren die Beteiligung an einem aktiv verwalteten Portfolio ermöglichen, das vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in Schwellenmärkten weltweit investiert ist. Wie nachfolgend beschrieben, kann das Portfolio in Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse in Schwellenländern weltweit notiert sind oder gehandelt werden und die nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, langfristige Renditen zu erwirtschaften und zur nachhaltigen wirtschaftlichen Entwicklung der Schwellenländer beizutragen bzw. davon zu profitieren. Die Zeichnungserlöse für die verschiedenen ausgegebenen Anteilsklassen werden in ein gemeinsames zugrunde liegendes Anlageportfolio investiert. Jede Anteilsklasse hat einen proportionalen Anspruch auf das Vermögen (und die Verbindlichkeiten) des Portfolios (berechnet gemäß dem entsprechenden Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse). Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines Schwellenlandes gegründet wurden und deren Sitz sich in einem Schwellenland befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in Schwellenländern erfolgen, auch wenn sie an einer Börse in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

Columbia Threadneedle (Lux) III Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

CT (Lux) Responsible Global Equity

Der Fokus des Portfolios liegt auf langfristigem Kapitalwachstum durch Investitionen in Unternehmen aus aller Welt. Sein Ziel ist die Maximierung der Rendite durch Investitionen in ein ethisch geprüftes und vielfältiges Universum von Unternehmen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen in allen Märkten, die ethischen und nachhaltigen Kriterien entsprechen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Das Portfolio strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums und die Unterstützung nachhaltiger Entwicklung an. Das Portfolio investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (ausgenommen Wandelanleihen und Optionsanleihen) von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die sich überall auf der Welt befinden und jeder beliebigen Branche bzw. jedem beliebigen Sektor angehören können. Das Portfolio hält mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income (aufgelegt mit Wirkung zum 3. August 2023)

Das Portfolio zielt darauf ab, langfristig (mindestens 5 Jahre) Erträge in Kombination mit Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Das Portfolio investiert mehr als 50 % seines Nettovermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem es in erster Linie in nachhaltige Anlagen investiert. Für dieses Portfolio werden Aktien von Unternehmen als nachhaltig angesehen, die einen wesentlichen Teil (50 % oder mehr) ihres Nettoumsatzes mit Aktivitäten erzielen, die in direktem Zusammenhang mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) stehen, oder die sich auf einem glaubwürdigen kurz- bis mittelfristigen Weg dorthin befinden. Vorbehaltlich der Kriterien des Anlageverwalters für nachhaltige Anlagen investiert das Portfolio in Aktien von Unternehmen weltweit, unabhängig von deren Größe, Branche oder Wirtschaftssektor.

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Das Investitionsziel des Portfolios ist langfristiger Kapitalzuwachs und Ertrag durch nachhaltige Investitionen bei zugleich langfristigem Werterhalt. Das Portfolio investiert in eine diversifizierte Mischung aus nachhaltigen Anlagen an traditionellen und alternativen Anlagekategorien. Das Portfolio wird einen Großteil seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen, Schuldtitel (sowohl mit Investment Grade als auch unter Investment Grade) sowie bedingte Wandelanleihen investieren. Das Portfolio kann in Derivate investieren, um seine Performance zu verbessern, indem es ein Engagement in einer Reihe alternativer Ertragsquellen eingeht und das Risiko kontrolliert. Diese Derivate können an anerkannten Börsen oder im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden und können unter anderem Optionen, Futures, Swaps (einschließlich u. a. Total Return Swaps auf Strategien, Aktienkörbe, Aktienindizes, Immobilienindizes oder Rohstoffindizes), Differenzkontrakte und Terminkontrakte umfassen. Das Portfolio kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade investieren. Das Portfolio wird nicht in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt ihres Kaufs durch das Portfolio im Kurs gefallen oder notleidend sind. Falls es zu einer Abstufung eines Schuldtitels kommt, der durch das Portfolio gehalten wird, wird der Anlageverwalter alle vertretbaren Bemühungen unternehmen, um dieses Engagement unter 5 % des Nettovermögens des Portfolios zu halten und diese im Kurs gefallen oder notleidenden Wertpapiere baldmöglichst zu veräußern, falls dies im besten Interesse der Anteilhaber/innen ist. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 5 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Portfolio investiert mindestens 26 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch nachhaltige Anlagen. Das Portfolio investiert in europäische Unternehmen, die an einer der europäischen Börsen oder einem regulierten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) US Smaller Companies

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, der aus Wertpapieren von an den US-Börsen oder am NASDAQ notierten US-Gesellschaften besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten gegründet wurden und deren Sitz sich in den USA befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den USA erfolgen, auch wenn sie in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert in Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder überstiegen hat.

Columbia Threadneedle (Lux) III Verwaltungsrat

Patrick Johns – Vorsitzender

Nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments
Norfolk, Vereinigtes Königreich

Jacques Elvinger – Verwaltungsratsmitglied

Partner - Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Rogier van Harten – Verwaltungsratsmitglied

Head of Institutional Distribution for Continental Europe,
Columbia Threadneedle Netherlands B.V.,
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

Ailbhe Jennings – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

Tina Watts - Director

EMEA Head of Fund Services & CASS, Columbia Threadneedle Investments
Exchange House, Primrose Street
London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erklärung der Verwaltungsratsmitglieder

Chairman

Patrick Johns – Nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments

Verwaltungsratsmitglieder

Jacques Elvinger
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied,
Partner EHP

Ailbhe Jennings
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Rogier van Harten
Head of Institutional Distribution for Continental Europe
Columbia Threadneedle Investments

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

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, den geprüften Jahresbericht des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 vorzulegen, und ist der Ansicht, dass er insgesamt fair und ausgewogen ist und den Anteilhabern die erforderlichen Informationen zur Beurteilung der Lage und der Performance des Fonds liefert.

Während des Geschäftsjahrs verringerte sich der Umfang des Portfolios um 754 Mio. EUR auf 3.078 Mio. EUR (3.832 Mio. EUR zum 30. September 2022). Der Rückgang wurde durch den ersten weltweiten Wirtschaftsabschwung in Verbindung mit deutlichen Nettoabflüssen aus CT (Lux) Euro Bond, CT (Lux) Global Total Return Bond, CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond, CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity und CT (Lux) Responsible Global Equity verursacht. Die Schließung von CT (Lux) Plus II im Dezember 2022 trug ebenfalls zu diesem Rückgang bei. Der Gesamtrückgang wurde durch die Auflegung des CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income im August 2023 mit einem Nettovermögen von 431 Millionen USD zum Jahresende abgemildert.

Struktur des Fonds

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als „Société Anonyme“ nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde. Der Verwaltungsrat hat Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Der Fonds ist als „Umbrella“-Fonds mit mehreren Teilfonds organisiert, von denen jeder sein eigenes Anlageziel, seine eigene Anlagepolitik und seine eigenen Anlagebeschränkungen hat.

Ziel des Fonds ist es, die ihm zur Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen zulässigen Vermögenswerten jeglicher Art gemäß dem Fondsprospekt anzulegen, um die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilhabern die Ergebnisse der Verwaltung ihrer Portfolios zukommen zu lassen.

Der Fonds erfüllt die Anforderungen an einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 und unterliegt dem luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung. Der Fonds kann daher in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union zum Verkauf angeboten werden, vorbehaltlich der Notifizierung in anderen Ländern als dem Großherzogtum Luxemburg. Die Zulassung des Fonds und seiner Teilfonds kann darüber hinaus auch in anderen Ländern beantragt werden.

Der Fonds umfasst derzeit 16 Teilfonds. Alle Teilfonds und Anteilsklassen sind für das Angebot und den Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert, und einige der Teilfonds und Anteilsklassen sind für den Vertrieb in den folgenden Ländern registriert: Österreich, Belgien, Dänemark, Schweiz, Deutschland, Spanien, Finnland, Vereinigtes Königreich, Irland, Italien, Luxemburg, Liechtenstein, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Singapur.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurde 1 neuer Teilfonds aufgelegt:

- CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Während des Berichtszeitraums wurde 1 Teilfonds liquidiert:

- CT (Lux) Plus II Fund

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats unterliegen ausschließlich luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Jahresabschluss des Fonds unterliegen die Pflichten des Verwaltungsrats dem Gesetz vom 10. Dezember 2010 über unter anderem die Rechnungslegung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung.

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 zählen die Verwaltung des Fondsvermögens und die Erbringung von Verwaltungs- und Vermarktungsdienstleistungen. Alle anderen wichtigen

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorbehalten, einschließlich der Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik jedes Teilfonds, der Anlagebeschränkungen und -befugnisse, der Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, 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 des Fonds und seiner Anteilhaber insgesamt und nehmen nicht an Beratungen oder Entscheidungen teil, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen des Fonds und seiner Anteilhaber führen.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten des Fonds unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich aus fünf Mitgliedern zusammen, von denen zwei von dem/den Anlageverwalter(n) unabhängig sind und alle Mitglieder von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig sind.

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

Einarbeitung und Schulung

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

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortlichkeiten und die Erfahrung des Verwaltungsrats als Ganzes widerspiegeln und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des Fonds fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird regelmäßig überprüft. Der Vorsitzende erhält jährliche 27.000 EUR und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten 22.000 EUR. [Alle geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder haben sich bereit erklärt, auf ihre Vergütung zu verzichten] Kein Bestandteil der vom Fonds an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Vergütung ist leistungsabhängig.

Verwaltungsratssitzungen

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

Unternehmensführung und ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Unternehmensführungsstandard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass der Fonds die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt.

Hierbei handelt es sich um folgende Grundsätze:

1. Der Verwaltungsrat muss klare und transparente Standards für die Unternehmensführung festlegen.
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden.
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln.
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln.
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden.
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben.
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden.

Columbia Threadneedle (Lux) III Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv handhaben und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden.
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden.
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.
11. Der Verwaltungsrat sollte in angemessener Weise Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Aspekte (ESG), in sein Geschäftsmodell und seine Geschäftstätigkeit integrieren.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass der Fonds die Grundsätze des Kodex während des gesamten Geschäftsjahres in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“)

Bestimmte Teilfonds haben ESG als Teil ihrer Anlagepolitik aufgenommen. Einzelheiten dazu sind im Prospekt enthalten.

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Gemäß der Satzung des Fonds werden die Verwaltungsratsmitglieder für Kosten entschädigt, die ihnen im Zusammenhang mit Ansprüchen entstehen, die gegen sie in Ausübung ihrer Pflichten oder Verantwortlichkeiten erhoben werden, sofern sie nicht in betrügerischer oder unredlicher Absicht gehandelt haben. [Zum Schutz der Anteilhaber vor derartigen Ansprüchen hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder gegen bestimmte Haftungsansprüche im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten absichert, jedoch nicht gegen betrügerische oder unredliche Handlungen ihrerseits.]

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers (PwC) ist seit 2002 der Abschlussprüfer des Fonds. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass dieses Unternehmen den Anteilhabern weiterhin zur Ernennung als Abschlussprüfer vorgeschlagen werden soll.

Jahreshauptversammlungen („JHV“)

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 25. Januar 2024 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um Angelegenheiten in Bezug auf das am 30. September 2023 beendete Geschäftsjahr zu erörtern. Auf dieser Versammlung werden die Anteilhaber gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

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

Der Verwaltungsrat schlägt keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vor.

Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder

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

Bedeutende Ereignisse

Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen während des Geschäftsjahres und nach dem Ende des Geschäftsjahres finden Sie im Anhang.

Patrick Johns

Verwaltungsratsvorsitzender
Oktober 2023

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilhaber des
Columbia Threadneedle (Lux) III

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen betreffend ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Prüfungsumfang

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2023;
- die Anlagenaufstellung zum 30. September 2023;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind gemäß dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegeben wurden (IESBA Code) und von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurden, und den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung relevant sind, unabhängig vom Fonds. Wir sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen gerecht geworden.

Ergänzung zum Bestätigungsvermerk

Wir verweisen auf Erläuterung 21 zu diesem Jahresabschluss, die besagt, dass aufgrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der vorliegende geprüfte Jahresabschluss den vorherigen Abschluss ersetzt, der unseren unterzeichneten Bestätigungsvermerk vom 24. Januar 2024 enthält und vom Verwaltungsrat am 22. Januar 2024 genehmigt wurde. Unser Bestätigungsvermerk wird mit Blick auf diesen Sachverhalt nicht abgeändert.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren diesbezüglichen Revisionsbericht.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen vorstehend genannten Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen wesentliche falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren bzw. zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des „Réviseur d’entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Revisionsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können;

- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der verwendeten Rechnungslegungsgrundsätze und die Plausibilität der geschätzten Werte in der Rechnungslegung und der vom Verwaltungsrat des Fonds diesbezüglich gemachten Angaben;
- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Revisionsbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Revisionsberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht mehr fortgeführt werden kann.
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Wir geben den mit der Unternehmensführung beauftragten Personen gegenüber zudem eine Erklärung ab, dass wir die relevanten ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die Maßnahmen zur Beseitigung von Bedrohungen bzw. die demgegenüber getroffenen Schutzvorkehrungen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 30. Januar 2024

Elektronisch unterzeichnet durch
Lena Serafin



Lena Serafin

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle

GESAMTES NETTOVERMÖGEN

| Portfolio | Portfoliowährung | 30. September 2023 | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|--|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth | Euro | 107.090.084 | 104.780.459 | 124.591.255 |
| CT (Lux) Euro Bond | Euro | 86.063.404 | 195.650.491 | 220.553.944 |
| CT (Lux) European Growth & Income | Euro | 36.939.391 | 31.772.310 | 38.443.982 |
| CT (Lux) European Smaller Cap | Euro | 7.221.481 | 7.184.580 | 14.258.265 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | Euro | 172.334.423 | 188.073.564 | 594.928.247 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond | Euro | 29.491.266 | 43.063.394 | 147.796.126 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity | USD | 3.991.941 | 3.892.026 | 7.381.924 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | Euro | 29.579.423 | 96.412.283 | 103.623.386 |
| CT (Lux) Plus II * | Euro | K. A. | 48.662.658 | 168.038.728 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | Euro | 43.984.068 | 136.764.855 | 149.162.223 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | USD | 342.392.652 | 454.811.665 | 728.167.995 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity | Euro | 746.339.696 | 1.257.752.063 | 1.563.267.074 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity | USD | 1.052.196.572 | 1.123.515.114 | 1.801.879.502 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income * | USD | 430.548.760 | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income | Euro | 63.941.425 | 76.050.831 | 95.804.399 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity | Euro | 13.715.687 | 17.663.799 | 33.828.131 |
| CT (Lux) US Smaller Companies | USD | 14.154.214 | 12.836.801 | 16.737.142 |

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

| Währung der | Währung der Anteilsklasse | 30. September 2023 | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 10,71 | 10,24 | 11,58 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | GBP | 12,03 | 11,34 | 12,70 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 10,17 | 9,67 | 10,87 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | GBP | 11,38 | 10,59 | 11,70 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 163,50 | 154,05 | 171,49 |
| CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 111,68 | 114,60 | 136,29 |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 23,46 | 19,45 | 22,30 |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 23,55 | 19,78 | 22,20 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 26,92 | 23,99 | 37,45 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 12,53 | 11,16 | 17,26 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 15,27 | 13,56 | 21,14 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 13,89 | 12,27 | 18,83 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | CHF | 10,39 | 9,34 | 14,37 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 9,75 | 8,65 | 13,49 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 14,97 | 13,24 | 20,32 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged) | GBP | 10,66 | 10,32 | 11,05 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 9,87 | 9,70 | 10,51 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged) | GBP | 10,40 | 10,09 | 10,85 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 966,12 | 978,16 | 1.059,56 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged) | USD | 11,02 | 10,61 | 11,39 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged) | CHF | 11,34 | 11,08 | 13,68 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged) | CHF | 11,35 | 11,10 | 13,68 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 19,38 | 19,26 | 22,33 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged) | Euro | 16,11 | 15,49 | 19,57 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | Euro | 12,07 | 11,60 | 14,26 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 17,29 | 17,39 | 19,84 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged) | USD | 13,98 | 13,11 | 15,86 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD | USD | 13,18 | 12,11 | 16,55 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged) | CHF | 10,87 | 10,60 | 13,02 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 13,99 | 13,85 | 15,81 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged) | Euro | 17,23 | 16,46 | 20,42 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged) | Euro | 10,25 | 9,81 | 12,24 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 12,64 | 12,52 | 14,32 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 23,09 | 21,35 | 25,65 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 15,02 | 12,85 | 18,26 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 18,74 | 16,04 | 22,80 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP | GBP | 25,18 | 23,37 | 27,32 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD | USD | K. A. | K. A. | 22,62 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | K. A. | K. A. | 21,64 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 9,99 | 9,84 | 11,10 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 942,55 | 955,56 | 1.073,98 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | USD | 10,14 | 9,95 | 11,24 |
| CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro* | Euro | K. A. | 12,26 | 13,05 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 9,21 | 8,92 | 10,58 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 9,34 | 9,00 | 10,64 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 9,38 | 9,03 | 10,68 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged) | GBP | 8,91 | 8,53 | 9,99 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF | CHF | 7,95 | 7,61 | 10,58 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 9,95 | 9,65 | 11,88 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 23,99 | 21,53 | 31,35 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 8,57 | 7,68 | 11,18 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | CHF | 8,21 | 7,81 | 10,75 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 10,39 | 10,01 | 12,20 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 8,94 | 7,95 | 11,48 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF | CHF | 8,19 | 7,80 | 10,76 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | Euro | 9,29 | 8,94 | 10,89 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 8,98 | 7,98 | 11,49 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF | CHF | 8,20 | 7,80 | 10,77 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 12,70 | 12,23 | 14,91 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | 13,40 | 13,05 | 15,57 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 11,93 | 10,60 | 15,31 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - USD | USD | K. A. | K. A. | 13,75 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 8,15 | 7,89 | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD | USD | 7,70 | 6,88 | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | Euro | 8,22 | 7,93 | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 7,78 | 6,91 | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 27,63 | 26,84 | 31,07 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 14,95 | 14,52 | 16,81 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK | SEK | 135,24 | 124,17 | 134,09 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 26,76 | 24,08 | 32,96 |

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

| Währung der | Währung der Anteilsklasse | 30. September 2023 | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|--|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1.189,96 | 1.222,14 | 1.393,62 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 101,19 | 103,89 | 118,35 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 10,05 | 10,41 | 11,88 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 10,59 | 10,75 | 12,08 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 847,51 | 893,24 | 1.043,33 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 10,46 | 10,64 | 12,01 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 9,89 | 10,31 | 11,85 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 10,35 | 10,56 | 11,97 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 24,50 | 21,45 | 26,87 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 12,50 | 10,82 | 13,53 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 12,15 | 10,41 | 12,89 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 10,74 | 9,25 | 11,50 |
| CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD | USD | 240,95 | 208,92 | 265,70 |

*Siehe Anhang I.

Wir weisen darauf hin, dass in diesem Bericht enthaltene Vergleiche mit einer Benchmark lediglich zu Informationszwecken bzw. zur Berechnung einer Performancevergütung verwendet werden. Die Anlageziele der Portfolios bestehen nicht in der Nachbildung oder Nachahmung einer spezifischen Benchmark.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf

zum 30. September 2023

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Anteile im Umlauf |
|--|---------------------------|-------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 112.105 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | GBP | 1.653.041 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 610 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | GBP | 297.523 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 483.595 |
| CT (Lux) Euro Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 770.646 |
| CT (Lux) European Growth & Income, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 176.612 |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 1.207.791 |
| CT (Lux) European Smaller Cap, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 213.348 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 50.012 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 6.024 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 3.369 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | CHF | 8.020 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 28.194 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 23.471 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged) | GBP | 10.054.747 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged) | GBP | 4.063.473 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 1.000 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged) | USD | 1.000 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged) | CHF | 15.289 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged) | CHF | 121.488 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 778.820 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged) | Euro | 132.107 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | Euro | 44.481 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 25.874 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged) | USD | 52.533 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD | USD | 54.311 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged) | CHF | 770 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 14.936 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged) | Euro | 40.412 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged) | Euro | 82.001 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 513.176 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity, Portfolio ausgedrückt in USD | | |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1.829 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 1.350 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 141.041 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP | GBP | 41.776 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 2.932.448 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 1.000 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | USD | 29.502 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 3.723.855 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 846.831 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 34.885 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged) | GBP | 142.279 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity, Portfolio ausgedrückt in USD | | |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF | CHF | 300 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 677.086 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 1.936.616 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 674.005 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | CHF | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 2.177.679 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 5.008.380 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Anteile im Umlauf |
|---|---------------------------|-------------------|
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF | CHF | 97.900 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | Euro | 20.657 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF | CHF | 42.266 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 6.475.273 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | 2.824.010 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 6.532.360 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD | USD | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | Euro | 192.671 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 3.746.737 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 838.397 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK | SEK | 251.268 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 384.118 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 153.292 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | CHF | 906.865 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 7.678.039 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 4.929.000 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP | GBP | 115.819 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD | USD | 10.741 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 4.283.431 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | Euro | 93.500 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | GBP | 373.687 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 67.986 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 325.865 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 2.836.205 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 210.337 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 102 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD | USD | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro | Euro | 21.082.425 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity, Portfolio ausgedrückt in USD | | |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 162.522 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | Euro | 38.152 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 113.973 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 738.825 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 238.978 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 5.100 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | CHF | 26.194 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 233.703 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | GBP | 3.591.041 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | 457.653 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged) | GBP | 5.207 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 42.607 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD* | USD | 1.367 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 10.452 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD | USD | 19.754 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF | CHF | 260.000 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged) | CHF | 1.447.942 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged) | CHF | 19.224.380 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged) | Euro | 14.411.756 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged) | GBP | 6.823.699 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged) | USD | 28.354.305 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | Euro | 33.964 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 133.042 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income, Portfolio ausgedrückt in USD | | |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)* | CHF | 1.304 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)* | CHF | 1.304 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Anteile im Umlauf |
|---|---------------------------|-------------------|
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)* | Euro | 1.362 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 110.784 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD* | USD | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD* | USD | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)* | Euro | 1.362 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 1.362 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD* | USD | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD* | USD | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro* | Euro | 91 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD* | USD | 47.500 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)* | CHF | 41.298 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)* | Euro | 43.143 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD* | USD | 45.348.861 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)* | CHF | 41.244 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)* | CHF | 41.298 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)* | Euro | 43.126 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 43.143 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)* | GBP | 36.916 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD* | USD | 47.500 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 74.395 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 7.245 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 1.590 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 105 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 103 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 2.670 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 16.142 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro | | |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 193.454 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 718.151 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 100 |
| CT (Lux) US Smaller Companies, Portfolio ausgedrückt in USD | | |
| CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD | USD | 58.743 |

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Diversified Growth

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A eine Rendite von 4,6 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark, die ESTR (Euro Short Term Rate) + 4 % p. a., im gleichen Zeitraum eine Rendite von 6,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Aktien waren der Haupttreiber für die Renditen, da der Markt stieg. Unterstützt wurde dies durch eine taktische Übergewichtung der Positionierung im Vereinigten Königreich zu Beginn des Berichtszeitraums, während eine im Juli umgesetzte Optionsabsicherung gegen einen Rückgang des S&P500 dazu beitrug, die Erträge weiter zu steigern, als der US-Markt fiel. Unsere bevorzugten Märkte, Japan und später das Vereinigte Königreich, erzielten eine Outperformance. Das globale Aktienteam verzeichnete ein starkes Jahr, wobei sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorpositionierung zu den Erträgen beitrugen. Da die Anleiherenditen stiegen, schmälerten sowohl Staats- als auch Unternehmensanleihen die Rendite des Portfolios im Berichtszeitraum. Alternative Anlagen leisteten einen positiven Beitrag, wobei die alternativen Strategien, wie zum Beispiel Risikoprämien, den größten Beitrag leisteten. Die steigenden Zinssätze wirkten sich jedoch negativ auf mehrere alternative Beta-Bereiche aus, wie Private Equity und Immobilienbeteiligungen, bei denen sich die Abschläge vergrößerten und die Nettoinventarwerte sanken.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und stiegen dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums stiegen sie jedoch auf neue Höchststände, selbst als sich der Höchststand der Zinssätze näherte, da die Zentralbanken signalisierten, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden. Dies wurde von einer Verteilerung der Renditekurve begleitet, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflations Sorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Während die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads, was die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge widerspiegelte.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir nach wie vor mit einer Verlangsamung des globalen Wachstums gegenüber dem Trendniveau, begleitet von einer geringeren, aber immer noch über dem Trend liegenden Inflation. Unsere jüngsten Untersuchungen deuten darauf hin, dass die Auswirkungen der bereits erfolgten Zinserhöhungen in den USA, der Eurozone und dem Vereinigten Königreich auf das BIP-Wachstum wahrscheinlich erst Ende dieses Jahres oder Anfang 2024 vollständig spürbar werden, wenn die bisherigen Straffungszyklen als Anhaltspunkt genommen werden können. Auch wenn der genaue Zeitpunkt ungewiss ist, sind wir zuversichtlich, dass die Wirtschaftstätigkeit von nun an zunehmend die Auswirkungen der früheren geldpolitischen Straffung spüren wird. Dies deutet auf einen positiven fundamentalen Ausblick für Kern-Staatsanleihen hin, deren Renditeaufschläge im Vergleich zu den langfristigen BIP-Prognosen historisch hoch sind. Obwohl wir die Anlageklasse konstruktiv einschätzen, erwarten wir weiterhin eine hohe Volatilität. Bei Unternehmenskrediten, deren Bewertungen eher angemessen als attraktiv sind, dürften die geringen Wachstumsaussichten im kommenden Jahr zu unterdurchschnittlichen, aber immer noch positiven Überschussrenditen gegenüber Kernanleihen führen. Die ermutigende Mischung aus Disinflation und Wirtschaftswachstum in den USA hat dazu geführt, dass wir die Aussichten für Aktien konstruktiver einschätzen als noch vor einigen Monaten. Dennoch bleiben wir in Bezug auf die Anlageklasse als Ganzes etwas zurückhaltend. Das schleppende Wachstum stellt ein leichtes Risiko für die Unternehmensgewinne dar, und, was besorgniserregender ist, die globalen Aktienbewertungen (auf der Basis des Kurs-Gewinn-Verhältnisses) sind im historischen Vergleich hoch, sowohl absolut als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen. Der anhaltende Konflikt in der Ukraine zeigt keine Anzeichen für ein baldiges Ende, und die Eskalation der Spannungen im Nahen Osten bedeutet, dass geopolitische Risiken auf absehbare Zeit weiterhin die Schlagzeilen beherrschen werden.

Multi-Asset-Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamttrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Währung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettovermögens |
|---|----------|------------------|---------|----------------|-------------------|----------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond | 0,50 % | 15.04.2030 | EUR | 4.961.240 | 4.986.989 | 4,66 |
| USA | | | | | | |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds | 0,13 % | 15.01.2032 | USD | 3.859.450 | 3.056.488 | 2,85 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 8.043.477 | 7,51 |
| FONDS | | | | | | |
| Guernsey | | | | | | |
| Apax Global Alpha Ltd. | | | | 565.780 | 1.059.243 | 0,99 |
| Hipgnosis Songs Fund Ltd. | | | | 1.131.635 | 1.046.268 | 0,98 |
| NB Private Equity Partners Ltd. 'L' | | | | 59.631 | 1.087.528 | 1,02 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd. | | | | 778.474 | 956.673 | 0,89 |
| Irland | | | | | 4.149.712 | 3,88 |
| iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF | | | | 926.070 | 4.409.945 | 4,12 |
| iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF 'D' | | | | 364.000 | 1.418.399 | 1,32 |
| iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF | | | | 1.140.855 | 4.597.988 | 4,29 |
| Leadenhall Ucits IIs Fund PLC 'B' | | | | 24.962 | 2.993.598 | 2,80 |
| Twelve Cat Bond Fund 'SI2' | | | | 27.862 | 3.294.740 | 3,08 |
| Jersey | | | | | 16.714.670 | 15,61 |
| 3i Infrastructure PLC | | | | 292.726 | 1.027.568 | 0,96 |
| Digital 9 Infrastructure PLC | | | | 1.452.177 | 647.877 | 0,60 |
| Luxemburg | | | | | 1.675.445 | 1,56 |
| Amundi Euro High Yield Bond ESG UCITS ETF DR | | | | 7.000 | 1.571.710 | 1,47 |
| Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR | | | | 877.262 | 15.477.972 | 14,45 |
| Amundi Prime Euro Govies UCITS ETF DR | | | | 300.665 | 4.936.919 | 4,61 |
| Lyxor ESG USD Corporate Bond DR UCITS ETF | | | | 117.876 | 9.875.977 | 9,22 |
| Vereinigtes Königreich | | | | | 31.862.578 | 29,75 |
| Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC | | | | 871.248 | 894.915 | 0,83 |
| Greencoat U.K. Wind PLC | | | | 627.794 | 1.013.228 | 0,95 |
| FONDS GESAMT | | | | | 56.310.548 | 52,58 |
| ANTEILE | | | | | | |
| Australien | | | | | | |
| BHP Group Ltd. | | | | 3.432 | 92.576 | 0,09 |
| National Australia Bank Ltd. | | | | 6.228 | 110.364 | 0,10 |
| Qantas Airways Ltd. | | | | 14.677 | 46.345 | 0,04 |
| Rio Tinto Ltd. | | | | 1.299 | 89.915 | 0,08 |
| Westpac Banking Corp. | | | | 7.831 | 100.963 | 0,10 |
| Kanada | | | | | 440.163 | 0,41 |
| Brookfield Corp. | | | | 3.846 | 114.109 | 0,11 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | | | | 2.433 | 149.301 | 0,14 |
| Imperial Oil Ltd. | | | | 3.100 | 181.180 | 0,17 |
| Loblaws Cos. Ltd. | | | | 2.306 | 185.907 | 0,17 |
| Suncor Energy, Inc. | | | | 5.401 | 176.244 | 0,16 |
| Dänemark | | | | | 806.741 | 0,75 |
| AP Moller - Maersk AS 'B' | | | | 30 | 51.234 | 0,05 |
| Novo Nordisk AS 'B' | | | | 6.498 | 561.093 | 0,52 |
| Finnland | | | | | 612.327 | 0,57 |
| Nordea Bank Abp | | | | 8.846 | 92.378 | 0,09 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Frankreich | | | |
| BNP Paribas SA | 2.542 | 153.613 | 0,14 |
| Cie de Saint-Gobain | 659 | 37.484 | 0,04 |
| Eiffage SA | 436 | 39.257 | 0,04 |
| Engie SA | 8.320 | 120.890 | 0,11 |
| L'Oreal SA | 331 | 130.149 | 0,12 |
| TotalEnergies SE | 5.632 | 350.930 | 0,33 |
| Vinci SA | 500 | 52.510 | 0,05 |
| | | 884.833 | 0,83 |
| Deutschland | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | 4.236 | 408.265 | 0,38 |
| Deutsche Lufthansa AG | 10.897 | 81.793 | 0,07 |
| Deutsche Telekom AG | 12.214 | 242.668 | 0,23 |
| | | 732.726 | 0,68 |
| Irland | | | |
| Accenture PLC 'A' | 1.543 | 447.576 | 0,42 |
| Italien | | | |
| Eni SpA | 5.158 | 78.691 | 0,07 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA | 3.727 | 46.699 | 0,05 |
| Snam SpA | 10.375 | 46.158 | 0,04 |
| | | 171.548 | 0,16 |
| Japan | | | |
| ANA Holdings, Inc. | 16.500 | 327.197 | 0,31 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd | 13.800 | 403.889 | 0,38 |
| Honda Motor Co. Ltd. | 16.500 | 175.661 | 0,16 |
| Hoya Corp. | 1.000 | 96.999 | 0,09 |
| ITOCHEU Corp. | 7.300 | 249.783 | 0,23 |
| Japan Airlines Co. Ltd. | 4.200 | 77.305 | 0,07 |
| Japan Post Bank Co. Ltd. | 11.500 | 94.698 | 0,09 |
| Japan Tobacco, Inc. | 4.000 | 87.093 | 0,08 |
| Mitsubishi Corp. | 3.700 | 166.930 | 0,16 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | 56.700 | 455.238 | 0,42 |
| Mitsui & Co. Ltd. | 2.200 | 75.514 | 0,07 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 317.500 | 354.895 | 0,33 |
| Nitto Denko Corp. | 2.000 | 124.158 | 0,12 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | 3.900 | 70.796 | 0,07 |
| Shimano, Inc. | 1.400 | 178.686 | 0,17 |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. | 7.200 | 197.919 | 0,18 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | 5.700 | 125.009 | 0,12 |
| | | 3.261.770 | 3,05 |
| Luxemburg | | | |
| ArcelorMittal SA | 14.907 | 354.414 | 0,33 |
| Niederlande | | | |
| ABN AMRO Bank NV | 4.421 | 59.418 | 0,06 |
| ASML Holding NV | 521 | 291.291 | 0,27 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | 5.078 | 144.825 | 0,13 |
| NXP Semiconductors NV | 1.242 | 234.523 | 0,22 |
| OCI NV | 3.149 | 83.102 | 0,08 |
| Randstad NV | 3.092 | 161.959 | 0,15 |
| Stellantis NV | 23.544 | 428.736 | 0,40 |
| | | 1.403.854 | 1,31 |
| Norwegen | | | |
| DNB Bank ASA | 2.524 | 48.302 | 0,04 |
| Equinor ASA | 13.360 | 416.418 | 0,39 |
| | | 464.720 | 0,43 |
| Singapur | | | |
| DBS Group Holdings Ltd. | 3.200 | 74.492 | 0,07 |
| Singapore Airlines Ltd. | 23.500 | 105.053 | 0,10 |
| | | 179.545 | 0,17 |
| Spanien | | | |
| Endesa SA | 7.533 | 145.199 | 0,14 |
| Iberdrola SA | 32.557 | 344.941 | 0,32 |
| Industria de Diseno Textil SA | 4.894 | 172.709 | 0,16 |
| | | 662.849 | 0,62 |
| Schweden | | | |
| Investor AB | 5.664 | 103.309 | 0,10 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|--|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Schweiz | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | 436 | 50.418 | 0,05 |
| Kuehne & Nagel International AG | 481 | 129.618 | 0,12 |
| Novartis AG. | 2.039 | 197.617 | 0,18 |
| Roche Holding AG | 346 | 89.470 | 0,08 |
| Zurich Insurance Group AG. | 168 | 72.869 | 0,07 |
| | | 539.992 | 0,50 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| Aviva PLC | 9.677 | 43.486 | 0,04 |
| Centrica PLC | 49.264 | 87.716 | 0,08 |
| HSBC Holdings PLC | 25.995 | 193.261 | 0,18 |
| Impact Healthcare Reit PLC | 932.604 | 892.354 | 0,83 |
| J Sainsbury PLC | 15.618 | 45.516 | 0,04 |
| LXI REIT PLC | 1.017.561 | 1.065.144 | 1,00 |
| NatWest Group PLC | 64.978 | 176.558 | 0,17 |
| Vodafone Group PLC | 343.997 | 304.643 | 0,28 |
| | | 2.808.678 | 2,62 |
| USA | | | |
| AbbVie, Inc. | 3.360 | 473.050 | 0,44 |
| Adobe, Inc. | 570 | 274.515 | 0,26 |
| Airbnb, Inc. | 1.660 | 215.130 | 0,20 |
| Alphabet, Inc. 'A' | 6.931 | 856.662 | 0,80 |
| Alphabet, Inc. 'C' | 5.405 | 673.104 | 0,63 |
| Altria Group, Inc. | 10.244 | 406.857 | 0,38 |
| Amazon.com | 3.540 | 425.034 | 0,40 |
| American Tower Corp. | 1.036 | 160.916 | 0,15 |
| Amgen, Inc. | 1.596 | 405.139 | 0,38 |
| Amphenol Corp. 'A' | 1.600 | 126.927 | 0,12 |
| Apple, Inc. | 8.867 | 1.433.879 | 1,34 |
| Autodesk, Inc. | 593 | 115.889 | 0,11 |
| Automatic Data Processing Inc | 1.028 | 233.593 | 0,22 |
| Berkshire Hathaway Inc | 2.020 | 668.341 | 0,62 |
| Booking Holdings, Inc. | 157 | 457.313 | 0,43 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | 6.712 | 367.948 | 0,34 |
| Broadcom, Inc. | 733 | 575.032 | 0,54 |
| Builders FirstSource, Inc. | 2.767 | 325.350 | 0,30 |
| Cadence Design Systems, Inc. | 1.126 | 249.182 | 0,23 |
| Capital One Financial Corp. | 1.069 | 97.990 | 0,09 |
| Centene Corp. | 2.599 | 169.085 | 0,16 |
| Cigna Group | 1.561 | 421.776 | 0,39 |
| Cisco Systems, Inc. | 8.644 | 438.915 | 0,41 |
| CME Group, Inc. | 701 | 132.566 | 0,12 |
| Comcast Corp. | 11.845 | 496.064 | 0,46 |
| Coterra Energy, Inc. | 5.323 | 135.997 | 0,13 |
| Delta Air Lines, Inc. | 2.930 | 102.394 | 0,10 |
| Dropbox, Inc. 'A' | 8.490 | 218.354 | 0,20 |
| eBay, Inc. | 4.085 | 170.113 | 0,16 |
| Elevance Health, Inc. | 334 | 137.360 | 0,13 |
| Expedia Group, Inc. | 1.400 | 136.291 | 0,13 |
| Expeditors International of Washington, Inc. | 2.954 | 319.827 | 0,30 |
| Fair Isaac Corp. | 296 | 242.819 | 0,23 |
| Fastenal Co. | 2.507 | 129.381 | 0,12 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | 3.023 | 157.810 | 0,15 |
| First Citizens BancShares, Inc. 'A' | 67 | 87.336 | 0,08 |
| Fortinet Inc | 7.009 | 388.466 | 0,36 |
| Fortune Brands Innovations, Inc. | 1.777 | 104.329 | 0,10 |
| Home Depot, Inc. | 1.833 | 523.126 | 0,49 |
| HP, Inc. | 8.000 | 194.191 | 0,18 |
| HubSpot, Inc. | 261 | 121.410 | 0,11 |
| Humana, Inc. | 812 | 373.133 | 0,35 |
| Incyte Corp. | 6.633 | 361.925 | 0,34 |
| KLA Corp. | 741 | 321.008 | 0,30 |
| Kroger Co. | 9.276 | 392.067 | 0,37 |
| Lennar Corp. 'A' | 3.495 | 370.478 | 0,35 |
| Lowe's Cos., Inc. | 1.200 | 235.568 | 0,22 |
| Mastercard, Inc. 'A' | 1.530 | 572.130 | 0,53 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | 557 | 157.938 | 0,15 |
| MetLife, Inc. | 5.589 | 332.093 | 0,31 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | 315 | 329.674 | 0,31 |
| Microsoft Corp. | 3.714 | 1.107.623 | 1,03 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | 124 | 54.109 | 0,05 |
| Monster Beverage Corp. | 7.813 | 390.742 | 0,36 |
| Morgan Stanley | 4.571 | 352.598 | 0,33 |
| Netflix, Inc. | 317 | 113.057 | 0,10 |
| NVIDIA Corp. | 901 | 370.178 | 0,35 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Owens Corning | 2.071 | 266.829 | 0,25 |
| PayPal Holdings, Inc. | 1.293 | 71.394 | 0,07 |
| PepsiCo, Inc. | 2.848 | 455.788 | 0,43 |
| Pfizer, Inc. | 7.268 | 227.702 | 0,21 |
| Pinterest, Inc. 'A' | 3.949 | 100.818 | 0,09 |
| Principal Financial Group, Inc. | 1.811 | 123.276 | 0,11 |
| Progressive Corp. | 400 | 52.628 | 0,05 |
| Realty Income Corp. | 1.787 | 84.291 | 0,08 |
| SEI Investments Co. | 726 | 41.301 | 0,04 |
| ServiceNow, Inc. | 342 | 180.557 | 0,17 |
| Sirius XM Holdings, Inc. | 90.822 | 387.736 | 0,36 |
| Tesla, Inc. | 752 | 177.724 | 0,17 |
| Tradeweb Markets, Inc. 'A' | 1.248 | 94.536 | 0,09 |
| Uber Technologies, Inc. | 8.229 | 357.451 | 0,33 |
| Valero Energy Corp. | 1.200 | 160.616 | 0,15 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | 1.941 | 372.984 | 0,35 |
| Ventas, Inc. | 9.693 | 385.706 | 0,36 |
| VeriSign Inc | 2.011 | 384.687 | 0,36 |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc. | 934 | 306.767 | 0,29 |
| Visa, Inc. 'A' | 910 | 197.695 | 0,18 |
| Westlake Corp. | 1.408 | 165.795 | 0,15 |
| | | 23.800.063 | 22,23 |
| Uruguay | | | |
| MercadoLibre, Inc. | 312 | 373.628 | 0,35 |
| ANTEILE GESAMT | | 38.141.114 | 35,62 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 102.495.139 | 95,71 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 102.495.139 | 95,71 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 4.594.945 | 4,29 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 107.090.084 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|------|-------------|---------|-------------|------------------|--|
| JPY | 4.452.120 | EUR | (28.291) | 18.10.2023 | (60) |
| JPY | 903.743 | EUR | (5.737) | 19.10.2023 | (6) |
| JPY | 3.983.937 | EUR | (25.374) | 19.10.2023 | (109) |
| JPY | 5.573.008 | EUR | (35.555) | 19.10.2023 | (213) |
| JPY | 9.015.367 | EUR | (57.496) | 19.10.2023 | (323) |
| JPY | 2.696.800 | EUR | (17.109) | 19.10.2023 | (6) |
| JPY | 13.698.956 | EUR | (86.988) | 19.10.2023 | (113) |
| JPY | 2.397.046 | EUR | (15.272) | 19.10.2023 | (70) |
| JPY | 7.656.041 | EUR | (48.679) | 19.10.2023 | (127) |
| JPY | 2.242.788 | EUR | (14.223) | 19.10.2023 | (0) |
| JPY | 6.372.521 | EUR | (40.644) | 24.10.2023 | (206) |
| SGD | 5.795 | EUR | (4.014) | 24.10.2023 | (4) |
| USD | 714.715 | EUR | (677.227) | 24.10.2023 | (2.753) |
| USD | 8.399 | EUR | (7.967) | 24.10.2023 | (41) |

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten (1.131.669)

TERMINKONTRAKTE

| Bezeichnung | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|---|---------|----------------------|------------------|------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | | | | | |
| EURO STOXX 50 | EUR | (75) | 15.12.2023 | (3.153.000) | 56.625 |
| FTSE 100 Index | GBP | 37 | 15.12.2023 | 3.272.018 | 27.725 |
| MSCI World Index | USD | (71) | 15.12.2023 | (6.048.160) | 220.935 |

Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (5.929.142) 305.285

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten

| | | | | | |
|-----------------------------------|-----|----|------------|-----------|----------|
| German Federal Republic Bond 10YR | EUR | 20 | 07.12.2023 | 2.572.800 | (55.400) |
| Nikkei 225 Index | JPY | 16 | 07.12.2023 | 3.226.493 | (95.196) |
| UK Long Gilt Future | GBP | 20 | 27.12.2023 | 2.170.993 | (15.909) |
| US Treasury Note 10YR | USD | 32 | 19.12.2023 | 3.266.116 | (69.657) |
| US Treasury Ultra 10YR | USD | 26 | 19.12.2023 | 2.739.669 | (87.101) |

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt 13.976.071 (323.263)

OPTIONEN

| Währung | Menge | Bezeichnung | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|-----------------------------------|---------|--|------------------|------------------|--|
| Gekaufte Optionen | | | | | |
| USD | 1.550 | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4150 | 15.12.2023 | 97.721 | 26.008 |
| USD | 3.100 | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4300 | 15.12.2023 | 323.542 | (27.164) |
| Gekaufte Optionen gesamt | | | | 421.263 | (1.156) |
| Verkaufte Optionen | | | | | |
| USD | (3.100) | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 3950 | 15.12.2023 | (101.015) | (12.428) |
| Veräußerte Optionen gesamt | | | | (101.015) | (12.428) |

SWAPKONTRAKTE

| Währung | Nennbetrag | Zahlung/Einnahme | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|---------------------------|------------|--------------------------------------|------------------|------------------|--|
| Total Return Swaps | | | | | |
| USD | 29.186.143 | BMO Gear Strategy Index | 06.10.2023 | 29.625.200 | 0 |
| USD | 25.388.055 | BMO Global Asset Management FX Index | 04.04.2024 | 25.388.055 | 0 |
| USD | 28.069.641 | BMO Global Asset Management IR Index | 23.04.2024 | 28.069.642 | 911.410 |
| USD | 23.360.472 | BMO Merger Arbitrage Strategy Index | 15.05.2024 | 23.359.663 | (50.038) |
| USD | 28.126.218 | JP Morgan JMABRP10 Index | 01.04.2024 | 28.621.169 | 262.599 |

Total Return Swaps 135.063.729 1.123.971

Nicht realisierter Gewinn aus Swaps 1.174.009
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (50.038)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren Citigroup Global Markets Ltd. und JP Morgan Securities Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|-------------------------|
| Bau- und Ingenieurwesen | 0,09 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 0,12 |
| Freizeit und Tourismus | 0,17 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,35 |
| Landwirtschaft | 0,46 |
| Transport und Verkehr | 0,47 |
| Metalle und Bergbau | 0,50 |
| Chemikalien | 0,53 |
| Elektrische Geräte | 0,57 |
| Vertrieb und Großhandel | 0,58 |
| Gesundheitswesen | 0,64 |
| Baustoffe | 0,69 |
| Fluggesellschaften | 0,69 |
| Medien | 0,82 |
| Einzelhandel | 0,92 |
| Biotechnologie | 1,01 |
| Automobilzulieferer | 1,11 |
| Telekommunikation | 1,25 |
| Versicherungen | 1,32 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 1,50 |
| Öl und Gas | 1,66 |
| Halbleiter | 2,25 |
| Computer | 2,30 |
| Immobilien | 2,42 |
| Arzneimittel | 2,61 |
| Software | 2,84 |
| Finanzdienstleistungen | 4,07 |
| Internet | 4,13 |
| Staatliche Emittenten | 7,51 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 52,13 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 95,71 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 4,29 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |
| <hr/> | |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Euro Bond

Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 erzielte die Anteilsklasse I Acc EUR eine Rendite von -2,5 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Treasury TR Index eine Rendite von -2,2 %. Die Performance ist die Gesamrendite, in Euro ausgedrückt.

Über den Zwölfmonatszeitraum entwickelte sich der CT (Lux) Euro Bond im Einklang mit seiner Benchmark. Die Untergewichtung der Duration war hilfreich, da die Renditen sprunghaft anstiegen, wobei unsere Umstellung auf eine Long-Duration-Ausrichtung zu früh erfolgte, was die Renditen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums beeinträchtigte. Die Untergewichtung in italienischen Staatsanleihen wirkte sich vor dem Hintergrund restriktiveren Drucks vonseiten der Europäischen Zentralbank (EZB) positiv aus. Dies wurde ausgeglichen durch Verluste aus Übergewichtungen von regierungsnahen Anleihen und Kurven-Steepenern in Europa, die der Fonds im früheren Verlauf des Berichtszeitraums hielt.

Marktrückblick

Die Renditen der europäischen Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die EZB erhöhte den Einlagensatz im September zum zehnten Mal in Folge auf ein 22-Jahres-Hoch von 4,0 %. Dadurch wurden die Zinssätze annähernd auf das Niveau der immer noch sinkenden Inflationsraten angehoben, und die EZB gab an, dass der Höchststand der Zinssätze fast erreicht wäre, so dass eine weitere Anhebung unwahrscheinlich ist. Da sich die Deflation im Energiesektor verstärkte, sank die Inflation nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Die EZB dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit nahe des Leitzinses verharrten, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflations Sorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Der Beginn der quantitativen Straffung, da die Reinvestitionen im Rahmen des Programms zum Ankauf von Vermögenswerten (Asset Purchase Programme, APP) im Juli 2023 endeten, erhöhte den Druck auf den Markt, das Angebot an Schuldtiteln aufzunehmen, weiter und führte zu einer Verlagerung zu höheren Renditen für Anleihen mit längerer Laufzeit.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf die Renditen der Staatsanleihen der Eurozone ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Während es Quartals sind die Renditen sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung des Kreditratings der US-Bundesbehörden, ein längerfristig höheres Zinsniveau, ein nach wie vor robustes Wachstum und eine zunehmende Emission von Schuldtiteln ohne Ankäufe durch die Zentralbank. Obwohl die Bewertungen attraktiver geworden sind, warten wir weiterhin auf weitere Anzeichen einer Schwäche des Arbeitsmarktes, bevor wir unsere Positionen aufstocken. Wir gehen davon aus, dass sich die Renditespreads für Staatsanleihen mit niedrigerem Rating im Vergleich zu Deutschland im Jahr 2023 weiter weiten werden, da sich das Wachstum abschwächt und die Angebotsdynamik nachlässt, wenn die EZB ihre Ankäufe italienischer und anderer Schuldtitel reduziert.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Zinssatz | Fälligkeitsdatum | Währung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------|------------------|---------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 0,25 % | 15.03.2028 | EUR | 3.783.000 | 3.199.616 | 3,72 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 1,65 % | 01.12.2030 | EUR | 496.000 | 412.543 | 0,48 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2,50 % | 01.12.2032 | EUR | 621.000 | 525.539 | 0,61 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,40 % | 01.05.2033 | EUR | 2.144.000 | 2.104.505 | 2,44 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,00 % | 30.04.2035 | EUR | 2.132.000 | 1.984.874 | 2,31 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 3,25 % | 01.03.2038 | EUR | 596.000 | 492.438 | 0,57 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,45 % | 01.09.2043 | EUR | 867.000 | 798.111 | 0,93 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 4,50 % | 01.10.2053 | EUR | 1.127.000 | 1.015.258 | 1,18 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro | 2,15 % | 01.03.2072 | EUR | 172.000 | 87.881 | 0,10 |
| | | | | | 17.371.569 | 20,18 |
| Lettland | | | | | | |
| Internationale Staatsanleihe von Lettland | 0,38 % | 07.10.2026 | EUR | 447.000 | 403.748 | 0,47 |
| Litauen | | | | | | |
| Lithuania Government International Bond | 0,25 % | 06.05.2025 | EUR | 406.000 | 380.578 | 0,44 |
| Niederlande | | | | | | |
| Niederländische Staatsanleihe | 0,00 % | 15.07.2031 | EUR | 56.000 | 44.314 | 0,05 |
| Niederländische Staatsanleihe | 0,00 % | 15.01.2038 | EUR | 236.000 | 148.580 | 0,17 |
| Niederländische Staatsanleihe | 0,25 % | 15.07.2025 | EUR | 1.405.000 | 1.333.112 | 1,55 |
| Niederländische Staatsanleihe | 0,75 % | 15.07.2027 | EUR | 2.185.000 | 2.012.263 | 2,34 |
| Niederländische Staatsanleihe | 0,25 % | 15.07.2029 | EUR | 701.000 | 599.891 | 0,70 |
| Niederländische Staatsanleihe | 3,75 % | 15.01.2042 | EUR | 512.000 | 543.690 | 0,63 |
| | | | | | 4.681.850 | 5,44 |
| Portugal | | | | | | |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT | 3,50 % | 18.06.2038 | EUR | 116.000 | 110.184 | 0,13 |
| Slowakei | | | | | | |
| Slovakia Government Bond | 0,25 % | 14.05.2025 | EUR | 1.475.000 | 1.395.999 | 1,62 |
| Slovakia Government Bond | 3,75 % | 23.02.2035 | EUR | 1.335.000 | 1.272.005 | 1,48 |
| | | | | | 2.668.004 | 3,10 |
| Slowenien | | | | | | |
| Slowenische Staatsanleihe | 0,49 % | 20.10.2050 | EUR | 306.000 | 128.233 | 0,15 |
| Spanien | | | | | | |
| Spanische Staatsanleihe | 0,25 % | 30.07.2024 | EUR | 1.853.000 | 1.799.704 | 2,09 |
| Spanische Staatsanleihe | 2,75 % | 31.10.2024 | EUR | 728.000 | 720.196 | 0,84 |
| Spanische Staatsanleihe | 1,95 % | 30.04.2026 | EUR | 1.128.000 | 1.086.528 | 1,26 |
| Spanische Staatsanleihe | 3,55 % | 31.10.2033 | EUR | 5.125.000 | 4.972.654 | 5,78 |
| Spanische Staatsanleihe | 0,85 % | 30.07.2037 | EUR | 511.000 | 335.457 | 0,39 |
| Spanische Staatsanleihe | 1,20 % | 31.10.2040 | EUR | 146.000 | 91.905 | 0,11 |
| Spanische Staatsanleihe | 3,45 % | 30.07.2043 | EUR | 1.362.000 | 1.194.558 | 1,39 |
| Spanische Staatsanleihe | 1,90 % | 31.10.2052 | EUR | 1.791.000 | 1.046.779 | 1,21 |
| Spanische Staatsanleihe | 1,45 % | 31.10.2071 | EUR | 359.000 | 148.127 | 0,17 |
| | | | | | 11.395.908 | 13,24 |
| Supranational | | | | | | |
| European Union | 3,38 % | 04.11.2042 | EUR | 893.000 | 830.969 | 0,97 |
| European Union | 2,63 % | 04.02.2048 | EUR | 236.000 | 193.580 | 0,22 |
| European Union | 2,50 % | 04.10.2052 | EUR | 325.000 | 248.270 | 0,29 |
| | | | | | 1.272.819 | 1,48 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 85.849.991 | 99,75 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | | | | 85.849.991 | 99,75 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | | | | 85.849.991 | 99,75 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | | | | 213.413 | 0,25 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | | | | 86.063.404 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

TERMINKONTRAKTE

| Bezeichnung | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR |
|--|---------|----------------------|------------------|--------------------|---|
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | | | | | |
| EURO-BTP Future | EUR | 7 | 07.12.2023 | 768.110 | 6.627 |
| German Federal Republic Bond 10YR | EUR | (17) | 07.12.2023 | (2.186.880) | 15.568 |
| German Federal Republic Bond 2YR | EUR | 23 | 07.12.2023 | 2.414.770 | 3.824 |
| German Federal Republic Bond 30YR | EUR | (4) | 07.12.2023 | (489.440) | 33.520 |
| Japan Government Bond 10YR | JPY | (2) | 13.12.2023 | (1.835.030) | 15.064 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt | | | | (1.328.470) | 74.603 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | | | | | |
| German Federal Republic Bond 10YR | EUR | 33 | 07.12.2023 | 3.819.750 | (28.330) |
| UK Long Gilt Future | GBP | 10 | 27.12.2023 | 1.085.497 | (557) |
| US Treasury Ultra 10YR | USD | 9 | 19.12.2023 | 948.347 | (28.822) |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt | | | | 5.853.594 | (57.709) |

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|-----------------------------|-------------------------|
| Finanzdienstleistungen | 10,45 |
| Staatliche Emittenten | 89,30 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 99,75 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 0,25 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <hr/> 100,00 <hr/> |

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) European Growth & Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 21,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der FTSE All-World Developed Europe NR Index eine Rendite von 19,5 %. Alle Angaben nach Gebühren und in Euro.

Das Portfolio erzielte über den Zwölfmonatszeitraum eine Outperformance. Die Titelauswahl war der Hauptbeitragsleister zur Outperformance. Zu den größten Beitragsleistern gehörte Burford Capital, nachdem die Anleger das Ausmaß der positiven Auswirkungen der Richterspruchs zu Gunsten von Burford im Fall Petersen Anfang 2023 zu erkennen begannen. Das Luft- und Raumfahrtunternehmen Melrose zeigte sich nach der Ausgliederung des Automobilgeschäfts stark und kündigte anschließend eine Anhebung der Prognosen an. UBS entwickelte sich sehr gut, da sich die Anleger auf die Vorteile der Übernahme von Credit Suisse konzentrierten. Zu den Verlierern gehörte die Kerry Group, deren Aktien wie jene vieler anderer Lebensmittelunternehmen aufgrund der Schwäche der Verbraucher und der Besorgnis über die Auswirkungen der neuen Generation von Medikamenten gegen Fettleibigkeit eine Underperformance aufwiesen. Die Deutsche Börse war schwach, da sich die geringere Volatilität auf das Börsenvolumen auswirkte.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

David Moss

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettovermögens |
|---|----------------|---------------------|-------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Dänemark | | | |
| Novo Nordisk AS 'B' | 20.034 | 1.729.907 | 4,68 |
| Frankreich | | | |
| Air Liquide SA | 6.872 | 1.098.420 | 2,97 |
| Cie de Saint-Gobain | 13.581 | 772.487 | 2,09 |
| Publicis Groupe SA | 11.605 | 832.775 | 2,25 |
| Schneider Electric SE | 6.812 | 1.069.348 | 2,90 |
| | | 3.773.030 | 10,21 |
| Deutschland | | | |
| Brenntag SE | 8.218 | 603.859 | 1,64 |
| Deutsche Boerse AG | 6.154 | 1.007.410 | 2,73 |
| Deutsche Telekom AG | 39.433 | 783.455 | 2,12 |
| Infineon Technologies AG | 23.427 | 734.553 | 1,99 |
| SAP SE | 12.646 | 1.553.182 | 4,20 |
| | | 4.682.459 | 12,68 |
| Irland | | | |
| Bank of Ireland Group PLC | 116.434 | 1.081.672 | 2,93 |
| Cairn Homes PLC | 776.754 | 854.267 | 2,31 |
| CRH PLC | 5.842 | 305.894 | 0,83 |
| CRH PLC | 9.601 | 496.305 | 1,34 |
| Kerry Group PLC | 11.376 | 900.752 | 2,44 |
| Smurfit Kappa Group PLC | 25.056 | 790.767 | 2,14 |
| | | 4.429.657 | 11,99 |
| Italien | | | |
| Ferrari NV | 1.975 | 552.407 | 1,50 |
| Intesa Sanpaolo SpA | 421.479 | 1.028.409 | 2,78 |
| | | 1.580.816 | 4,28 |
| Niederlande | | | |
| ASML Holding NV | 2.620 | 1.464.842 | 3,97 |
| Heineken NV | 7.486 | 624.781 | 1,69 |
| Just Eat Takeaway.com NV | 15.686 | 186.076 | 0,50 |
| Wolters Kluwer NV | 6.208 | 711.747 | 1,93 |
| | | 2.987.446 | 8,09 |
| Norwegen | | | |
| DNB Bank ASA | 48.028 | 919.123 | 2,49 |
| Storebrand ASA | 100.452 | 777.152 | 2,10 |
| TGS ASA | 76.611 | 996.908 | 2,70 |
| | | 2.693.183 | 7,29 |
| Spanien | | | |
| Neinor Homes SA | 46.405 | 437.599 | 1,19 |
| Schweden | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | 46.749 | 598.462 | 1,62 |
| Schweiz | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | 8.068 | 932.963 | 2,52 |
| Lonza Group AG | 1.301 | 571.688 | 1,55 |
| Partners Group Holding AG | 681 | 727.375 | 1,97 |
| Roche Holding AG | 4.927 | 1.274.043 | 3,45 |
| SGS SA | 8.025 | 638.159 | 1,73 |
| UBS Group AG | 47.824 | 1.120.368 | 3,03 |
| | | 5.264.596 | 14,25 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AstraZeneca PLC | 11.820 | 1.512.797 | 4,10 |
| Compass Group PLC | 39.293 | 905.956 | 2,45 |
| Diageo PLC | 22.989 | 804.077 | 2,18 |
| M&G PLC | 526.033 | 1.196.471 | 3,24 |
| Pearson PLC | 62.812 | 628.817 | 1,70 |
| Phoenix Group Holdings PLC | 188.347 | 1.047.003 | 2,83 |
| RELX PLC | 24.415 | 782.501 | 2,12 |
| SSE PLC | 52.990 | 983.517 | 2,66 |
| | | 7.861.139 | 21,28 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettovermögens |
|---|----------------|---------------------|-------------------------|
| USA | | | |
| Burford Capital Ltd. | 36.670 | 478.119 | 1,30 |
| ANTEILE GESAMT | | 36.516.413 | 98,86 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 36.516.413 | 98,86 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 36.516.413 | 98,86 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 422.978 | 1,14 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 36.939.391 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Internet | 0,50 |
| Immobilien | 1,19 |
| Automobilzulieferer | 1,50 |
| Gesundheitswesen | 1,55 |
| Maschinenbau | 1,62 |
| Telekommunikation | 2,12 |
| Forstprodukte und Papier | 2,14 |
| Werbung | 2,25 |
| Wohnungsbauunternehmen | 2,31 |
| Einzelhandel | 2,52 |
| Elektrische Geräte | 2,66 |
| Öl und Gas | 2,70 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 2,90 |
| Medien | 3,63 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 3,85 |
| Software | 4,20 |
| Baustoffe | 4,26 |
| Chemikalien | 4,61 |
| Halbleiter | 5,96 |
| Versicherungen | 8,17 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 8,76 |
| Arzneimittel | 12,23 |
| Finanzdienstleistungen | 17,23 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,86 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,14 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) European Smaller Cap

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 12,2 %. Im Vergleich dazu erzielte der EMIX (die zusammengesetzte Benchmark bis zum 31. Juli 2023) Smaller European Companies Index (NR) eine Rendite von 13,6 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio lag leicht über den starken Kursgewinnen der europäischen Aktienmärkte in den letzten zwölf Monaten. Der größte positive Beitrag stammte von der Beteiligung an Breedon, einem auf Übernahmen ausgerichteten britischen Baustoffkonzern, der vom AIM zum Hauptmarkt wechselte. Gerresheimer, ein in Deutschland börsennotiertes Unternehmen für pharmazeutische Verpackungen, hat eine Neuausrichtung auf höherwertige Produkte mit höherem Wachstum vollzogen und gilt nun als wichtiger Lieferant von Verpackungen für den wachsenden Bereich der Adipositas-Medizin. Die Aktien stiegen nach den ermutigenden Herzdaten aus der Medikamentenstudie von Novo Nordisk, die die Erwartungen hinsichtlich der Größe des adressierbaren Marktes für Medikamente gegen Fettleibigkeit erhöhten. Unsere Beteiligungen an Halbleiterunternehmen, darunter ASM International, profitierten von den starken Ergebnissen von NVIDIA und der Überzeugung, dass die für die künstliche Intelligenz benötigte hohe Rechenleistung zu einer zusätzlichen Nachfrage im Bereich der Chipfertigung führen wird. Die Performance wurde durch eine Gewinnwarnung von flatexDEGIRO, einem in Deutschland notierten Online-Broker, beeinträchtigt. Die Senkung der Jahresprognose aufgrund von geringerer Kundenaktivität war kein Schock. Die Nachricht von einer Prüfung durch die deutsche Regulierungsbehörde (BaFin), die Maßnahmen zur Verbesserung der internen Kontrollen und des Eigenkapitals zur Folge hatte, war jedoch eine Überraschung. Die rasche Expansion des Unternehmens erfordert zwar eine stärkere aufsichtsrechtliche Kontrolle, aber die Art und Weise, wie das Management damit umgegangen ist, war äußerst enttäuschend, und wir haben unsere Position verkauft. Coor Service Management, der führende skandinavische integrierte Gebäudemanager, hat den Verlust eines seiner größten Verträge bekannt gegeben, der etwa 5 % seines Umsatzes ausmachte. Dies hat die Anlagethese in Frage gestellt, und wir überprüfen derzeit unsere Position.

Marktrückblick

Die europäischen Small-Cap-Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum zu, blieben aber deutlich hinter der Entwicklung der Large Caps zurück. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

Lucy Morris / Sam Cosh
Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Österreich | | | |
| Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG | 1.863 | 103.955 | 1,44 |
| Belgien | | | |
| Lotus Bakeries NV | 16 | 123.040 | 1,70 |
| Dänemark | | | |
| Ringkjøbing Landbobank AS | 1.786 | 244.536 | 3,39 |
| Royal Unibrew AS | 1.693 | 123.916 | 1,71 |
| | | 368.452 | 5,10 |
| Frankreich | | | |
| Lectra | 5.106 | 131.479 | 1,82 |
| Remy Cointreau SA | 1.101 | 127.331 | 1,76 |
| Verallia SA | 3.206 | 119.520 | 1,66 |
| | | 378.330 | 5,24 |
| Deutschland | | | |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA | 2.509 | 135.110 | 1,87 |
| Gerresheimer AG | 2.156 | 214.414 | 2,97 |
| Rational AG | 190 | 114.000 | 1,58 |
| Symrise AG | 1.860 | 167.995 | 2,32 |
| | | 631.519 | 8,74 |
| Irland | | | |
| Bank of Ireland Group PLC | 13.035 | 121.095 | 1,68 |
| Dalata Hotel Group PLC | 30.005 | 120.470 | 1,67 |
| Glanbia PLC | 7.727 | 120.619 | 1,67 |
| | | 362.184 | 5,02 |
| Italien | | | |
| Azimut Holding SpA | 5.753 | 118.972 | 1,65 |
| Carel Industries SpA | 4.890 | 111.003 | 1,54 |
| Davide Campari-Milano NV | 9.217 | 102.908 | 1,42 |
| Interpump Group SpA | 4.485 | 195.053 | 2,70 |
| Technoprobe SpA | 11.914 | 88.759 | 1,23 |
| | | 616.695 | 8,54 |
| Niederlande | | | |
| ASM International NV | 348 | 138.330 | 1,92 |
| BE Semiconductor Industries NV | 850 | 79.050 | 1,09 |
| IMCD NV | 1.317 | 158.040 | 2,19 |
| | | 375.420 | 5,20 |
| Norwegen | | | |
| Atea ASA | 9.216 | 109.290 | 1,51 |
| Carasent ASA | 26.469 | 36.416 | 0,51 |
| Nordic Semiconductor ASA | 10.037 | 98.936 | 1,37 |
| Storebrand ASA | 15.247 | 117.959 | 1,63 |
| TGS ASA | 5.780 | 75.213 | 1,04 |
| | | 437.814 | 6,06 |
| Spanien | | | |
| Fluidra SA | 10.864 | 210.436 | 2,92 |
| Merlin Properties Socimi SA | 9.318 | 74.404 | 1,03 |
| Vidrala SA | 1.741 | 143.110 | 1,98 |
| Viscofan SA | 2.840 | 164.152 | 2,27 |
| | | 592.102 | 8,20 |
| Schweden | | | |
| Avanza Bank Holding AB | 4.486 | 73.867 | 1,02 |
| Coor Service Management Holding AB | 24.970 | 96.385 | 1,34 |
| Engcon AB | 13.542 | 87.533 | 1,21 |
| Hexpol AB | 11.783 | 99.520 | 1,38 |
| Indutrade AB | 4.953 | 87.283 | 1,21 |
| Karnov Group AB | 32.920 | 138.234 | 1,91 |
| MIPS AB | 3.045 | 98.161 | 1,36 |
| Nordnet AB publ | 6.033 | 75.737 | 1,05 |
| Sdipitech AB 'B' | 7.798 | 150.096 | 2,08 |
| Surgical Science Sweden AB | 2.895 | 37.828 | 0,52 |
| Thule Group AB | 7.156 | 178.488 | 2,47 |
| | | 1.123.132 | 15,55 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Schweiz | | | |
| Kardex Holding AG. | 484 | 100.194 | 1,39 |
| Metall Zug AG | 66 | 97.445 | 1,35 |
| Siegfried Holding AG. | 175 | 141.746 | 1,96 |
| SIG Group AG | 9.470 | 221.364 | 3,07 |
| Tecan Group AG | 654 | 208.784 | 2,89 |
| V-ZUG Holding AG | 818 | 53.377 | 0,74 |
| | | 822.910 | 11,40 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AG Barr PLC | 31.753 | 179.733 | 2,49 |
| Breedon Group PLC | 39.979 | 151.632 | 2,10 |
| Britvic PLC | 20.119 | 202.248 | 2,80 |
| Cranswick PLC | 5.330 | 218.254 | 3,02 |
| Genuit Group PLC | 28.095 | 106.720 | 1,48 |
| Genus PLC | 4.041 | 97.644 | 1,35 |
| lbstock PLC | 83.568 | 137.283 | 1,90 |
| Morgan Advanced Materials PLC | 47.224 | 133.380 | 1,85 |
| | | 1.226.894 | 16,99 |
| ANTEILE GESAMT | | 7.162.447 | 99,18 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 7.162.447 | 99,18 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 7.162.447 | 99,18 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 59.034 | 0,82 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 7.221.481 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|-------------|---------|-------------|------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| EUR | 1.364 | CHF | (1.316) | 31.10.2023 | 2 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten | | | | | 2 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| CHF | 81.687 | EUR | (84.543) | 31.10.2023 | (50) |
| Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten | | | | | (50) |

Die Gegenpartei für Devisenterminkontrakte war State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Immobilien | 1,03 |
| Holdinggesellschaften | 1,35 |
| Landwirtschaft | 1,35 |
| Internet | 1,51 |
| Versicherungen | 1,63 |
| Hotelgewerbe | 1,67 |
| Arzneimittel | 1,96 |
| Computer | 2,08 |
| Vertrieb und Großhandel | 2,19 |
| Elektrische Geräte | 2,32 |
| Software | 2,33 |
| Chemikalien | 2,32 |
| Öl und Gas | 2,48 |
| Umweltschutz | 2,92 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 3,25 |
| Gesundheitswesen | 3,41 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 4,44 |
| Maschinenbau | 5,30 |
| Halbleiter | 5,61 |
| Freizeit und Tourismus | 5,70 |
| Baustoffe | 7,02 |
| Finanzdienstleistungen | 8,79 |
| Verpackungen und Container | 9,68 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 18,84 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 99,18 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 0,82 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von 1,8 %. Im Vergleich dazu erzielte die SONIA Interbank Rate GBP eine Rendite von 2,5 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Pfund Sterling ausgedrückt.

Die Strategie lieferte positive negative Renditen, obwohl die Rentenmärkte im Durchschnitt Verluste verzeichneten. Das Engagement im US-Zinsrisiko schmälerte die Rendite, da die US-Anleiherenditen stiegen. Zwar trugen defensive Strategien am US-Zinsmarkt dazu bei, die Auswirkungen des Anstiegs der Renditen der US-Staatsanleihen abzumildern, doch wirkte sich das Engagement im eingebetteten Zinsrisiko der Positionen des Fonds in Unternehmensanleihen negativ auf die Performance aus. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads aufgrund der robusten Wirtschaft. Das Engagement in „Rising Stars“ – Emittenten, die den Sprung vom Kreditrating „High Yield“ zu „Investment Grade“ schafften – leistete einen weiteren positiven Beitrag zur Performance, ebenso wie die Ausrichtung auf Beta-stärkere Sektoren des Marktes für Unternehmensanleihen. Kreditabsicherungsstrategien schmälerten die Erträge. Bei den Relative-Value-Zinsstrategien kam es Anfang 2023 zu einem Rücksetzer, was vor allem auf eine Long-Position im Vereinigten Königreich und eine Short-Position in Japan zurückzuführen war, wobei die Position im Vereinigten Königreich im weiteren Verlauf des Jahres die Erwartungen erfüllte.

Marktrückblick

Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltssituation sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf Staatsanleiherenditen ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Die Renditen sind sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der US-Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung der Kreditratings der US-Bundesbehörden, restriktive Zentralbanken, die ein längerfristig höheres Zinsniveau anführen, ein widerstandsfähigeres Wachstum als erwartet und Bedenken hinsichtlich der Emission von Schuldtiteln aufgrund einer weiterhin expansiven Finanzpolitik. Zwar sind die Bewertungen attraktiver geworden, da weniger Zinssenkungen eingepreist sind und die Laufzeitprämie gestiegen ist, doch sind wir weiterhin vorsichtig, wenn es um die Aufstockung von bullischen Anleihepositionen geht, da die Arbeitsmärkte trotz der zahlreichen Zinserhöhungen der Zentralbanken noch keine Anzeichen für eine deutliche Abschwächung erkennen lassen. Zu Beginn des letzten Quartals 2023 scheinen die Aussichten für die weltweiten Investment-Grade (IG)-Unternehmenskredite recht ausgewogen zu sein. Die wirtschaftlichen Aussichten sind schwach, aber positiv, doch die straffe Geldpolitik bleibt eine klare Bedrohung mit Blick auf eine weitere Verengung der Kreditspreads. Dagegen erwarten wir, dass die Kreditqualität, insbesondere in den USA, hoch bleibt.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits- datum | Währung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------|-----------------------|---------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Venture Global Calcasieu Pass LLC | 6,25 % | 15.01.2030 | USD | 175.000 | 157.819 | 0,09 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC | 4,13 % | 15.08.2031 | USD | 135.000 | 104.774 | 0,06 |
| Venture Global LNG, Inc. | 8,38 % | 01.06.2031 | USD | 285.000 | 264.854 | 0,15 |
| Warnermedia Holdings, Inc. | 3,76 % | 15.03.2027 | USD | 406.000 | 354.225 | 0,21 |
| ZF North America Capital, Inc. | 6,88 % | 14.04.2028 | USD | 596.000 | 551.317 | 0,32 |
| | | | | | 44.760.837 | 25,97 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 168.229.257 | 97,61 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | | | | 168.229.257 | 97,61 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH | 7,50 % | 15.05.2023 | EUR | 100.000 | 100.362 | 0,06 |
| | | | | | 100.362 | 0,06 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 100.362 | 0,06 |
| SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT | | | | | 100.362 | 0,06 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | | | | 168.329.619 | 97,67 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | | | | 4.004.804 | 2,33 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | | | | 172.334.423 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Währung | Nennbetrag | Zahlung/Einnahme | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|---|-------------|---|------------------|------------------|--|
| USD | 3.300.000 | 2,360 % / US CPI Urban Consumers NSA Index | 01.05.2028 | 277.037 | 277.037 |
| USD | 3.300.000 | US CPI Urban Consumers NSA Index / 2,360 % | 01.05.2028 | (322.166) | (325.781) |
| Summe Inflationsswaps | | | | (34.743) | (38.357) |
| Zinsswaps | | | | | |
| AUD | 5.000.000 | 3,683 % / BBSW 6M | 13.05.2032 | 217.424 | 98.203 |
| AUD | 13.300.000 | 3,683 % / BBSW 6M | 13.05.2032 | 578.349 | 113.413 |
| AUD | 18.300.000 | BBSW 6M / 3,683 % | 13.05.2032 | (795.773) | (795.773) |
| EUR | 2.820.000 | 1,450 % / EURIBOR 6M | 09.07.2048 | 845.503 | 845.503 |
| EUR | 2.820.000 | EURIBOR 3M / 1,408 % | 09.07.2048 | (898.824) | (898.824) |
| EUR | 6.600.000 | EURIBOR 6M / 3,052 % | 15.08.2032 | (156.116) | (156.116) |
| EUR | 2.500.000 | EURIBOR 6M / 3,220 % | 20.09.2028 | (20.386) | (24.474) |
| EUR | 2.500.000 | EURIBOR 6M / 3,220 % | 20.09.2028 | (20.386) | (19.228) |
| EUR | 6.000.000 | EURIBOR 6M / 3,242 % | 15.08.2032 | (42.785) | (42.785) |
| GBP | 1.050.000 | 3,790 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 03.11.2032 | 53.670 | 56.837 |
| GBP | 11.000.000 | 4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 22.03.2025 | 210.879 | (1.194) |
| GBP | 4.600.000 | 4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 03.11.2024 | 47.040 | 371 |
| GBP | 5.100.000 | 5,441 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 20.07.2025 | (25.625) | (45.125) |
| GBP | 1.050.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 % | 03.11.2032 | (53.670) | (12.362) |
| GBP | 21.900.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,300 % | 22.03.2025 | (419.841) | (428.702) |
| GBP | 4.600.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,420 % | 03.11.2024 | (47.040) | (46.986) |
| GBP | 13.500.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 5,600 % | 20.07.2025 | 114.180 | 111.756 |
| ILS | 5.300.000 | 3,136 % / TELBOR 3M | 15.03.2028 | 42.969 | (24.735) |
| ILS | 12.000.000 | 3,656 % / TELBOR 3M | 20.09.2028 | 87.749 | 109.272 |
| ILS | 7.100.000 | 3,748 % / TELBOR 3M | 15.03.2028 | 9.004 | 3.131 |
| ILS | 17.100.000 | TELBOR 3M / 3,136 % | 15.03.2028 | (138.634) | (138.634) |
| ILS | 20.000.000 | TELBOR 3M / 3,656 % | 20.09.2028 | (146.248) | (146.248) |
| ILS | 20.000.000 | TELBOR 3M / 3,656 % | 20.09.2028 | (146.248) | (110.144) |
| MXN | 83.000.000 | Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,351 % | 13.09.2028 | (225.987) | (225.987) |
| PLN | 11.000.000 | 4,533 % / WIBOR 6M | 20.09.2028 | (2.731) | (2.731) |
| PLN | 11.000.000 | 4,533 % / WIBOR 6M | 20.09.2028 | (2.731) | (17.938) |
| ZAR | 55.600.000 | 8,070 % / LIBOR 3M | 15.03.2028 | 70.739 | 70.739 |
| ZAR | 49.000.000 | 8,210 % / LIBOR 3M | 21.06.2028 | 57.494 | (18.127) |
| ZAR | 73.500.000 | 8,210 % / LIBOR 3M | 21.06.2028 | 86.242 | 53.613 |
| ZAR | 122.500.000 | LIBOR 3M / 8,210 % | 21.06.2028 | (143.736) | (128.379) |
| ZAR | 55.600.000 | LIBOR 3M / 8,520 % | 15.03.2028 | (24.150) | (132.390) |
| Summe Zinsswaps | | | | (889.669) | (1.954.044) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | | | | 2.056.176 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | | | | | (4.179.358) |

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Vertrieb und Großhandel | 0,03 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,14 |
| Metalle und Bergbau | 0,28 |
| Forstprodukte und Papier | 0,32 |
| Landwirtschaft | 0,32 |
| Halbleiter | 0,41 |
| Maschinenbau | 0,44 |
| Software | 0,45 |
| Transport und Verkehr | 0,46 |
| Luffahrt und Verteidigung | 0,51 |
| Haushaltswaren | 0,52 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 0,59 |
| Computer | 0,63 |
| Pipelines | 0,64 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 0,70 |
| Werbung | 0,85 |
| Baustoffe | 0,91 |
| Biotechnologie | 0,92 |
| Verpackungen und Container | 0,95 |
| Arzneimittel | 0,98 |
| Bau- und Ingenieurwesen | 0,99 |
| Einzelhandel | 0,99 |
| Internet | 1,04 |
| Fluggesellschaften | 1,34 |
| Medien | 1,41 |
| Chemikalien | 1,52 |
| Supranational | 1,55 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 1,95 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 1,98 |
| Öl und Gas | 2,06 |
| Freizeit und Tourismus | 2,26 |
| Wasserwirtschaft | 2,81 |
| Gesundheitswesen | 2,92 |
| Elektrische Geräte | 3,93 |
| Staatliche Emittenten | 3,97 |
| Versicherungen | 4,62 |
| Telekommunikation | 4,90 |
| Immobilien | 5,27 |
| Automobilzulieferer | 9,10 |
| Finanzdienstleistungen | 32,68 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,34 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,66 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Convertible Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erzielte die Anteilsklasse A - EUR eine Rendite von 0,6 %, während die Rendite des Thomson Reuters Global Focus Customised TR Index 3,1 % betrug. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio blieb hinter der Benchmark zurück. Die Underperformance war weitgehend auf die starke Performance der aus dem Portfolio ausgeschlossenen Wandelanleihen (Safran, Posco) zurückzuführen. Zu den Verlustbringern zählten untergewichtete Positionen in Wayfair und Rivian (Cash-Burning/Verluste, Finanzierungsbedarf in einem Umfeld höherer Renditen), die aus dem ausgewogenen Index auf hohem Niveau ausgeschlossen wurden, dann aber aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Aussichten in einem Umfeld längerfristig höherer Zinsen einbrachten. Das Fehlen des Infrastruktursoftware-Anbieters MongoDB und von Royal Caribbean Cruiselines wirkte sich negativ aus, während die Beteiligung an dem in Schwierigkeiten geratenen Pflegeheimbetreiber Orpea ebenfalls abträglich war. Diese Verluste wurden jedoch durch die Auswahl anderer Wandelanleihen innerhalb des Sektors ausgeglichen. Die Positionierung im Kommunikationsdienstleistungssektor beeinträchtigte die relative Performance am stärksten, was auf Cellnex (Rückkauf von Wandelanleihen, Zeitpunkt der Löschung aus dem Index) und die Untergewichtung von Ubisoft (Bedenken hinsichtlich der Unternehmensführung) zurückzuführen war. Die Positionierung im IT-Bereich, in dem BE Semiconductor einen starken Beitrag zur Performance leistete, und im Finanzsektor waren die positivsten Faktoren für die relative Rendite. Unsere Anlagestrategie war weiterhin vorsichtig, da eine Phase „längerfristig höherer“ Zinssätze immer wahrscheinlicher wurde. Tief im Geld befindliche Wandelanleihen von Siemens, Booking, BE Semiconductor, On Semiconductor, Insulet, EDF und Sika wurden unter anderem reduziert. Darüber hinaus wurden höher verzinsten Wandelanleihen, die ein unattraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis (nach Absicherungskosten) aufwiesen, in höherwertige Alternativen umgeschichtet, die ein attraktiveres Gleichgewicht zwischen Rendite und Wandelprämie boten. Angesichts unsicherer Wirtschaftsaussichten werden wir unsere qualitätsorientierte Anlagestrategie beibehalten.

Marktrückblick

Wandelanleihen erhielten Unterstützung durch eine Erholung der Aktienmärkte und der Kreditspreads von Unternehmensanleihen, selbst wenn die Zinsen weiter stiegen, da sich das Vertrauen in die Aussichten von einem sehr niedrigen Niveau ausgehend in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 verbesserte. Dennoch belasteten die Bedenken hinsichtlich einer weiteren Straffung der Geldpolitik aufgrund der anhaltend hohen Inflation und der robusten US-Wirtschaft die Märkte im gesamten Berichtszeitraum. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September 2023 bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation in den USA ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationssorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider. Bis Ende September belief sich die Emission von Wandelanleihen im Jahr 2023 auf 67 Mrd. USD und lag damit geringfügig unter dem durchschnittlichen Niveau vor dem Anstieg in den Jahren 2020 und 2021.

Ausblick

Wir bleiben bei unserem vorsichtigen Ausblick. Obwohl die Inflation tendenziell gesunken ist, dürften die Zinssätze noch länger höher bleiben, da die US-Notenbank ihre Aussichten für das Wirtschaftswachstum angehoben und ihre Erwartungen für die Arbeitslosenquote angesichts einer robusten Wirtschaft gesenkt hat. Die Aussichten für die Eurozone haben sich eingetrübt, da die Wirtschaftsindikatoren auf eine Schrumpfung hindeuten. Unterstützung wird jedoch von einem Anstieg der verfügbaren Einkommen aufgrund der sinkenden Inflation und einer Umkehrung der Korrektur der Lagerbestände im verarbeitenden Gewerbe Anfang nächsten Jahres kommen. Trotz der anhaltenden Krise auf dem chinesischen Immobilienmarkt hat die chinesische Wirtschaft positiv auf die staatlichen Konjunkturmaßnahmen reagiert. Vor dem Hintergrund der Ungewissheit bezüglich der Auswirkungen der Geldpolitik und der geopolitischen Risiken verfolgen wir weiterhin eine vorsichtige Strategie, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige, ausgewogene Wandelanleihen konzentrieren und versuchen, von der günstigen Risiko-Ertrags-Dynamik zu profitieren, die diese Anlageklasse in volatilen Märkten bietet.

Anna Eijking

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits- datum | Währung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------|-----------------------|---------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Exact Sciences Corp. | 0,38 % | 15.03.2027 | USD | 290.000 | 248.651 | 0,84 |
| Fisker, Inc. | 2,50 % | 15.09.2026 | USD | 190.000 | 91.530 | 0,31 |
| Ford Motor Co. | 0,00 % | 15.03.2026 | USD | 230.000 | 213.023 | 0,72 |
| Guess?, Inc. | 2,00 % | 15.04.2024 | USD | 155.000 | 150.197 | 0,51 |
| Insulet Corp. | 0,38 % | 01.09.2026 | USD | 110.000 | 101.950 | 0,35 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. | 0,50 % | 15.08.2025 | USD | 145.000 | 124.980 | 0,42 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. | 0,00 % | 01.04.2026 | USD | 100.000 | 92.605 | 0,31 |
| Itron, Inc. | 0,00 % | 15.03.2026 | USD | 150.000 | 122.156 | 0,41 |
| JPMorgan Chase Bank NA | 0,00 % | 18.02.2024 | EUR | 200.000 | 200.576 | 0,68 |
| JPMorgan Chase Bank NA | 0,00 % | 10.06.2024 | EUR | 200.000 | 205.460 | 0,70 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC | 0,00 % | 14.01.2025 | EUR | 300.000 | 321.183 | 1,09 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC | 0,00 % | 29.04.2025 | EUR | 600.000 | 630.240 | 2,14 |
| LCI Industries | 1,13 % | 15.05.2026 | USD | 145.000 | 128.212 | 0,44 |
| Liberty Broadband Corp. | 3,13 % | 31.03.2053 | USD | 190.000 | 186.869 | 0,63 |
| Lumentum Holdings, Inc. | 0,50 % | 15.12.2026 | USD | 160.000 | 127.595 | 0,43 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. | 0,00 % | 15.01.2026 | USD | 170.000 | 141.679 | 0,48 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp. | 3,25 % | 15.12.2027 | USD | 35.000 | 28.875 | 0,10 |
| Microchip Technology, Inc. | 0,13 % | 15.11.2024 | USD | 115.000 | 114.581 | 0,39 |
| NextEra Energy Partners LP | 0,00 % | 15.11.2025 | USD | 200.000 | 158.481 | 0,54 |
| ON Semiconductor Corp. | 0,50 % | 01.03.2029 | USD | 330.000 | 343.655 | 1,17 |
| Post Holdings, Inc. | 2,50 % | 15.08.2027 | USD | 85.000 | 79.836 | 0,27 |
| Shift4 Payments, Inc. | 0,00 % | 15.12.2025 | USD | 185.000 | 172.947 | 0,59 |
| SmileDirectClub, Inc. | 0,00 % | 01.02.2026 | USD | 160.000 | 5.208 | 0,02 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | 0,00 % | 15.09.2025 | USD | 100.000 | 86.305 | 0,29 |
| Splunk, Inc. | 1,13 % | 15.09.2025 | USD | 130.000 | 132.106 | 0,45 |
| Summit Hotel Properties, Inc. | 1,50 % | 15.02.2026 | USD | 140.000 | 111.492 | 0,38 |
| Sunnova Energy International, Inc. | 0,25 % | 01.12.2026 | USD | 100.000 | 61.039 | 0,21 |
| Tetra Tech, Inc. | 2,25 % | 15.08.2028 | USD | 115.000 | 107.113 | 0,36 |
| Tyler Technologies, Inc. | 0,25 % | 15.03.2026 | USD | 190.000 | 174.403 | 0,59 |
| Vail Resorts, Inc. | 0,00 % | 01.01.2026 | USD | 155.000 | 129.721 | 0,44 |
| Wolfspeed, Inc. | 1,88 % | 01.12.2029 | USD | 275.000 | 169.800 | 0,58 |
| Ziff Davis, Inc. | 1,75 % | 01.11.2026 | USD | 140.000 | 122.159 | 0,41 |
| Zillow Group, Inc. | 1,38 % | 01.09.2026 | USD | 115.000 | 129.482 | 0,44 |
| Zscaler, Inc. | 0,13 % | 01.07.2025 | USD | 140.000 | 159.111 | 0,54 |
| Vietnam | | | | | 7.773.716 | 26,36 |
| Vinpearl JSC | 3,25 % | 21.09.2026 | USD | 200.000 | 160.933 | 0,54 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 29.259.845 | 99,21 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | | | | 29.259.845 | 99,21 |
| Sonstige übertragbare Wertpapiere | | | | | | |
| ANLEIHEN | | | | | | |
| Japan | | | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd. | 0,00 % | 22.04.2027 | JPY | 20.000.000 | 137.967 | 0,47 |
| USA | | | | | | |
| MP Materials Corp. | 0,25 % | 01.04.2026 | USD | 150.000 | 121.584 | 0,41 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 259.551 | 0,88 |
| SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT | | | | | 259.551 | 0,88 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | | | | 29.519.396 | 100,09 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | | | | (28.130) | (0,09) |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | | | | 29.491.266 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|-------------|---------|--------------|------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| AUD | 3.000 | EUR | (1.813) | 06.10.2023 | 16 |
| EUR | 138 | CHF | (134) | 31.10.2023 | 0 |
| EUR | 2.865 | CHF | (2.764) | 31.10.2023 | 5 |
| EUR | 22.784 | CHF | (21.985) | 31.10.2023 | 44 |
| EUR | 179.082 | GBP | (154.000) | 06.10.2023 | 1.566 |
| EUR | 387.988 | JPY | (61.000.000) | 06.10.2023 | 1.755 |
| GBP | 9.000 | EUR | (10.343) | 06.10.2023 | 31 |
| HKD | 150.000 | EUR | (18.046) | 06.10.2023 | 43 |
| SGD | 7.000 | EUR | (4.822) | 06.10.2023 | 23 |
| USD | 30.000 | EUR | (27.921) | 06.10.2023 | 410 |
| USD | 20.000 | EUR | (18.730) | 06.10.2023 | 158 |
| USD | 25.000 | EUR | (23.430) | 06.10.2023 | 180 |
| USD | 25.000 | EUR | (23.457) | 06.10.2023 | 153 |
| USD | 230.000 | EUR | (216.351) | 06.10.2023 | 860 |
| USD | 70.000 | EUR | (66.013) | 06.10.2023 | 95 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten | | | | | 5.339 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| CHF | 8.396 | EUR | (8.689) | 31.10.2023 | (5) |
| CHF | 173.811 | EUR | (179.888) | 31.10.2023 | (107) |
| CHF | 1.382.479 | EUR | (1.430.814) | 31.10.2023 | (849) |
| EUR | 31.724 | AUD | (53.000) | 06.10.2023 | (584) |
| EUR | 224.028 | HKD | (1.880.000) | 06.10.2023 | (2.687) |
| EUR | 52.036 | SGD | (76.000) | 06.10.2023 | (557) |
| EUR | 2.783.399 | USD | (2.985.000) | 06.10.2023 | (35.623) |
| JPY | 4.000.000 | EUR | (25.338) | 06.10.2023 | (11) |
| USD | 702.478 | EUR | (668.471) | 31.10.2023 | (5.736) |
| USD | 24.968 | EUR | (23.721) | 31.10.2023 | (166) |
| Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten | | | | | (46.325) |

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, Canadian Imperial Bank of Commerce, HSBC Bank Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Wasserwirtschaft | 0,31 |
| Umweltschutz | 0,36 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,44 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 0,46 |
| Biotechnologie | 0,66 |
| Medien | 0,96 |
| Transport und Verkehr | 1,28 |
| Elektrische Geräte | 1,30 |
| Maschinenbau | 1,31 |
| Metalle und Bergbau | 1,33 |
| Versicherungen | 1,43 |
| Computer | 1,66 |
| Chemikalien | 1,71 |
| Hotelgewerbe | 1,85 |
| Energie | 2,08 |
| Luffahrt und Verteidigung | 2,42 |
| Automobilzulieferer | 2,49 |
| Öl und Gas | 2,50 |
| Einzelhandel | 2,54 |
| Immobilien | 2,58 |
| Arzneimittel | 2,72 |
| Telekommunikation | 2,77 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 2,86 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 3,10 |
| Freizeit und Tourismus | 3,17 |
| Kohle | 3,24 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 4,20 |
| Gesundheitswesen | 4,36 |
| Bau- und Ingenieurwesen | 4,41 |
| Internet | 4,95 |
| Software | 5,53 |
| Fluggesellschaften | 5,81 |
| Halbleiter | 10,56 |
| Finanzdienstleistungen | 12,74 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 100,09 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | (0,09) |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A USD eine Rendite von 16,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World Small Cap NR Index eine Rendite von 14,0 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio erzielte im Berichtszeitraum eine deutliche Outperformance. Centrica leistete einen starken Beitrag, da das Unternehmen weiterhin von strukturellen Veränderungen auf dem britischen Strommarkt profitiert und einen Ausbau der Gasspeicher angekündigt hat. Melrose Industries (eine britische Holdinggesellschaft, die sich der Rettung von Industrieunternehmen verschrieben hat) profitierte von der Ausgliederung ihres Automobilgeschäfts. Focus Financial Partners, ein US-amerikanisches Vermögensverwaltungsunternehmen, hat ein Übernahmeangebot aus dem Private-Equity-Bereich erhalten. Ein Highlight war die gute Titelauswahl bei US-Banken angesichts der Mini-Bankenkrise, die auf den Zusammenbruch der SVB folgte. Der größte Verlustbringer war Direct Marketing MiX, das im ersten Quartal einen Umsatz- und Gewinnrückgang im Vergleich zum Vorjahr verzeichnete, der auf einen Rückgang der Aufträge im Zusammenhang mit Impfstoffen und eine gewisse Schwäche auf dem Telekommunikationsmarkt zurückzuführen war. Das Inkassounternehmen PRA musste seine Schätzung der verbleibenden Beitreibungen nach unten korrigieren, da es bei den Forderungen aus dem Jahr 2021 zu einem Negativauslese-Problem kam und die Steuererstattungen geringer ausfielen. Viavi Solutions, ein Anbieter von Test- und Überwachungsgeräten und -dienstleistungen für Kommunikationsnetze, meldete enttäuschende Gewinne, da die Kunden ihre Investitionsabsichten reduzierten.

Marktrückblick

Die globalen Small-Cap-Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum zu, blieben jedoch hinter der Entwicklung der Large Caps zurück, insbesondere an den US-amerikanischen und kontinentaleuropäischen Aktienmärkten. Die Aktien starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Catherine Stanley

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Kanada | | | |
| Lundin Mining Corp. | 7.900 | 59.192 | 1,48 |
| RB Global, Inc. | 767 | 48.244 | 1,21 |
| SSR Mining, Inc. | 3.579 | 47.755 | 1,20 |
| Wheaton Precious Metals Corp. | 2.066 | 83.776 | 2,10 |
| WSP Global, Inc. | 674 | 95.566 | 2,39 |
| | | 334.533 | 8,38 |
| Dänemark | | | |
| Ringkjoebing Landbobank AS | 1.008 | 146.122 | 3,66 |
| Frankreich | | | |
| Lectra | 1.367 | 37.268 | 0,93 |
| Deutschland | | | |
| Gerresheimer AG | 474 | 49.909 | 1,25 |
| HelloFresh SE | 806 | 24.133 | 0,60 |
| Norma Group SE | 2.110 | 39.206 | 0,98 |
| Sirius Real Estate Ltd. | 62.517 | 65.737 | 1,65 |
| Symrise AG | 449 | 42.936 | 1,08 |
| | | 221.921 | 5,56 |
| Irland | | | |
| Dalata Hotel Group PLC | 11.532 | 49.021 | 1,23 |
| Glanbia PLC | 3.337 | 55.151 | 1,38 |
| Origin Enterprises PLC | 16.514 | 56.999 | 1,43 |
| | | 161.171 | 4,04 |
| Israel | | | |
| Cognyte Software Ltd. | 8.800 | 42.328 | 1,06 |
| Italien | | | |
| MARR SpA | 3.136 | 39.843 | 1,00 |
| Japan | | | |
| Amano Corp. | 1.807 | 39.742 | 0,99 |
| CKD Corp. | 2.200 | 30.385 | 0,76 |
| Direct Marketing MiX, Inc. | 3.800 | 11.918 | 0,30 |
| Mitsubishi HC Capital, Inc. | 8.300 | 55.398 | 1,39 |
| | | 137.443 | 3,44 |
| Norwegen | | | |
| Nordic Semiconductor ASA | 3.030 | 31.622 | 0,79 |
| SpareBank 1 SR-Bank ASA | 5.192 | 59.869 | 1,50 |
| Storebrand ASA | 10.040 | 82.238 | 2,06 |
| | | 173.729 | 4,35 |
| Spanien | | | |
| Merlin Properties Socimi SA | 5.444 | 46.024 | 1,15 |
| Schweiz | | | |
| SIG Group AG | 1.976 | 48.903 | 1,23 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| Cab Payments Holdings PLC | 11.132 | 31.522 | 0,79 |
| Centrica PLC | 36.062 | 67.982 | 1,70 |
| CLS Holdings PLC | 23.779 | 34.480 | 0,86 |
| Computacenter PLC | 1.830 | 56.510 | 1,42 |
| ConvaTec Group PLC | 12.325 | 32.764 | 0,82 |
| Dowlais Group PLC | 30.188 | 39.573 | 0,99 |
| Genus PLC | 1.314 | 33.616 | 0,84 |
| Lancashire Holdings Ltd. | 6.700 | 48.248 | 1,21 |
| Melrose Industries PLC | 3.296 | 18.876 | 0,47 |
| Next Fifteen Communications Group PLC | 6.164 | 48.225 | 1,21 |
| Nomad Foods Ltd. | 2.501 | 38.065 | 0,95 |
| Team17 Group PLC | 9.480 | 30.663 | 0,77 |
| Tyman PLC | 11.490 | 40.530 | 1,02 |
| | | 521.054 | 13,05 |
| USA | | | |
| Amdocs Ltd. | 841 | 71.056 | 1,78 |
| Avnet, Inc. | 1.557 | 75.032 | 1,88 |
| Boot Barn Holdings, Inc. | 1.223 | 99.295 | 2,49 |
| Bristow Group, Inc. | 1.850 | 52.114 | 1,31 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Catalent, Inc. | 681 | 31.006 | 0,78 |
| Columbia Sportswear Co. | 453 | 33.567 | 0,84 |
| Dine Brands Global, Inc. | 541 | 26.752 | 0,67 |
| Eagle Materials, Inc. | 394 | 65.609 | 1,64 |
| Encompass Health Corp. | 1.118 | 75.085 | 1,88 |
| Ensign Group, Inc. | 560 | 52.041 | 1,31 |
| Essential Properties Realty Trust, Inc. | 2.730 | 59.050 | 1,48 |
| Genpact Ltd. | 1.491 | 53.974 | 1,35 |
| GrafTech International Ltd. | 9.596 | 36.753 | 0,92 |
| Grand Canyon Education, Inc. | 553 | 64.635 | 1,62 |
| Graphic Packaging Holding Co. | 4.149 | 92.440 | 2,32 |
| GXO Logistics, Inc. | 894 | 52.433 | 1,31 |
| Hayward Holdings, Inc. | 4.550 | 64.155 | 1,61 |
| Healthcare Realty Trust, Inc. | 2.623 | 40.053 | 1,00 |
| Kirby Corp. | 1.591 | 131.735 | 3,30 |
| Kosmos Energy Ltd. | 10.133 | 82.888 | 2,08 |
| LKQ Corp. | 1.558 | 77.136 | 1,93 |
| MaxLinear, Inc. | 1.659 | 36.913 | 0,93 |
| MDC Holdings, Inc. | 1.155 | 47.621 | 1,19 |
| Molina Healthcare, Inc. | 286 | 93.776 | 2,35 |
| MSC Industrial Direct Co., Inc. | 468 | 45.934 | 1,15 |
| Plymouth Industrial REIT, Inc. | 2.436 | 51.034 | 1,28 |
| PRA Group, Inc. | 2.423 | 46.546 | 1,17 |
| QuidelOrtho Corp. | 592 | 43.240 | 1,08 |
| Savers Value Village, Inc. | 252 | 4.705 | 0,12 |
| Stericycle, Inc. | 777 | 34.740 | 0,87 |
| USA Physical Therapy, Inc. | 471 | 43.205 | 1,08 |
| Vail Resorts, Inc. | 182 | 40.384 | 1,01 |
| Viavi Solutions, Inc. | 3.812 | 34.842 | 0,87 |
| Webster Financial Corp. | 1.387 | 55.910 | 1,40 |
| WEX, Inc. | 423 | 79.562 | 1,99 |
| World Fuel Services Corp. | 1.447 | 32.456 | 0,81 |
| | | 2.027.677 | 50,80 |
| ANTEILE GESAMT | | 3.938.016 | 98,65 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 3.938.016 | 98,65 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 3.938.016 | 98,65 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 53.925 | 1,35 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 3.991.941 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Luftfahrt und Verteidigung | 0,47 |
| Umweltschutz | 0,87 |
| Telekommunikation | 0,87 |
| Automobilzulieferer | 0,99 |
| Freizeit und Tourismus | 1,01 |
| Chemikalien | 1,08 |
| Wohnungsbauunternehmen | 1,19 |
| Hotelgewerbe | 1,23 |
| Werbung | 1,51 |
| Maschinenbau | 1,68 |
| Landwirtschaft | 2,27 |
| Bau- und Ingenieurwesen | 2,39 |
| Software | 2,76 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 2,81 |
| Vertrieb und Großhandel | 2,93 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 2,93 |
| Versicherungen | 3,27 |
| Halbleiter | 3,60 |
| Baustoffe | 4,27 |
| Einzelhandel | 4,43 |
| Computer | 4,55 |
| Metalle und Bergbau | 4,78 |
| Verpackungen und Container | 4,80 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 4,82 |
| Öl und Gas | 5,09 |
| Transport und Verkehr | 5,42 |
| Immobilien | 7,42 |
| Gesundheitswesen | 9,30 |
| Finanzdienstleistungen | 9,91 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,65 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,35 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Total Return Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von 1,5 %. Im Vergleich dazu erzielte der Markt-Referenzwert, der Bloomberg Barclays Global Aggregate TR EUR Hedged Index, eine Rendite von -0,4 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Strategie übertraf ihre Benchmark, während die Rentenmärkte Verluste verzeichneten. Defensive Strategien am US-Zinsmarkt trugen dazu bei, die Auswirkungen des Anstiegs der Renditen der US-Staatsanleihen abzumildern, doch wirkte sich das Engagement im eingebetteten Zinsrisiko der Positionen des Fonds in Unternehmensanleihen negativ auf die Performance aus. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads aufgrund der robusten Wirtschaft. Das Engagement in „Rising Stars“ – Emittenten, die den Sprung vom Kreditrating „High Yield“ zu „Investment Grade“ schafften – leistete einen weiteren positiven Beitrag zur Performance, ebenso wie die Ausrichtung auf Beta-stärkere Sektoren des Marktes für Unternehmensanleihen. Kreditabsicherungsstrategien schmälerten die Erträge. Bei den Relative-Value-Zinsstrategien kam es Anfang 2023 zu einem Rücksetzer, was vor allem auf eine Long-Position im Vereinigten Königreich und eine Short-Position in Japan zurückzuführen war, wobei die Position im Vereinigten Königreich im weiteren Verlauf des Jahres die Erwartungen erfüllte.

Marktrückblick

Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf Staatsanleiherenditen ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Die Renditen sind sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der US-Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung der Kreditratings der US-Bundesbehörden, restriktive Zentralbanken, die ein längerfristig höheres Zinsniveau anführen, ein widerstandsfähigeres Wachstum als erwartet und Bedenken hinsichtlich der Emission von Schuldtiteln aufgrund einer weiterhin expansiven Finanzpolitik. Zwar sind die Bewertungen attraktiver geworden, da weniger Zinssenkungen eingepreist sind und die Laufzeitprämie gestiegen ist, doch sind wir weiterhin vorsichtig, wenn es um die Aufstockung von bullischen Anleihepositionen geht, da die Arbeitsmärkte trotz der zahlreichen Zinserhöhungen der Zentralbanken noch keine Anzeichen für eine deutliche Abschwächung erkennen lassen. Zu Beginn des letzten Quartals 2023 scheinen die Aussichten für die weltweiten Investment-Grade (IG)-Unternehmenskredite recht ausgewogen zu sein. Die wirtschaftlichen Aussichten sind schwach, aber positiv, doch die straffe Geldpolitik bleibt eine klare Bedrohung mit Blick auf eine weitere Verengung der Kreditspreads. Dagegen erwarten wir, dass die Kreditqualität, insbesondere in den USA, hoch bleibt.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Zinssatz | Fälligkeits- datum | Währung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------|-----------------------|---------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Morgan Stanley, V/R | 5,79 % | 18.11.2033 | GBP | 115.000 | 128.716 | 0,43 |
| NCR Atleos Escrow Corp. | 9,50 % | 01.04.2029 | USD | 70.000 | 64.290 | 0,22 |
| Netflix, Inc. | 3,63 % | 15.05.2027 | EUR | 210.000 | 205.870 | 0,70 |
| New York Life Global Funding | 1,63 % | 15.12.2023 | GBP | 150.000 | 171.498 | 0,58 |
| New York Life Global Funding | 3,63 % | 09.01.2030 | EUR | 242.000 | 236.085 | 0,80 |
| NFP Corp. | 8,50 % | 01.10.2031 | USD | 61.000 | 57.764 | 0,20 |
| Olympus Water U.S. Holding Corp. | 9,63 % | 15.11.2028 | EUR | 125.000 | 125.155 | 0,42 |
| OneMain Finance Corp. | 9,00 % | 15.01.2029 | USD | 68.000 | 64.083 | 0,22 |
| Permian Resources Operating LLC | 5,88 % | 01.07.2029 | USD | 160.000 | 142.573 | 0,48 |
| Permian Resources Operating LLC | 7,00 % | 15.01.2032 | USD | 46.000 | 42.960 | 0,15 |
| Spectrum Brands, Inc. | 3,88 % | 15.03.2031 | USD | 180.000 | 138.122 | 0,47 |
| Star Parent, Inc. | 9,00 % | 01.10.2030 | USD | 33.000 | 31.533 | 0,11 |
| Tenet Healthcare Corp. | 4,88 % | 01.01.2026 | USD | 200.000 | 181.160 | 0,61 |
| Transocean Aquila Ltd. | 8,00 % | 30.09.2028 | USD | 14.000 | 13.233 | 0,04 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC | 6,25 % | 15.01.2030 | USD | 100.000 | 90.182 | 0,30 |
| Venture Global LNG, Inc. | 8,38 % | 01.06.2031 | USD | 145.000 | 134.750 | 0,46 |
| Verizon Communications, Inc. | 2,10 % | 22.03.2028 | USD | 144.000 | 116.908 | 0,40 |
| VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc. | 5,63 % | 01.05.2024 | USD | 165.000 | 154.988 | 0,52 |
| | | | | | 7.568.251 | 25,59 |
| ANLEIHEN GESAMT | | | | | 27.334.186 | 92,41 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | | | | 27.334.186 | 92,41 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | | | | 27.334.186 | 92,41 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | | | | 2.245.237 | 7,59 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | | | | 29.579.423 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Währung | Nennbetrag | Zahlung/Einnahme | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR |
|---|------------|---|------------------|------------------|---|
| EUR | 400.000 | EURIBOR 6M / 3,220 % | 20.09.2028 | (3.262) | (3.077) |
| EUR | 1.100.000 | EURIBOR 6M / 3,242 % | 15.08.2032 | (7.844) | (7.844) |
| GBP | 1.300.000 | 3,790 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 03.11.2032 | 66.449 | 70.372 |
| GBP | 8.000.000 | 4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 22.03.2025 | 153.367 | 782 |
| GBP | 1.700.000 | 4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 22.03.2025 | 32.590 | (185) |
| GBP | 3.950.000 | 4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 03.11.2024 | 40.394 | 3.720 |
| GBP | 1.700.000 | 4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 03.11.2024 | 17.385 | 137 |
| GBP | 800.000 | 5,441 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark | 20.07.2025 | (4.020) | (7.078) |
| GBP | 900.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 % | 03.11.2032 | (46.003) | (16.676) |
| GBP | 400.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 % | 03.11.2032 | (20.446) | (4.709) |
| GBP | 11.400.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,300 % | 22.03.2025 | (218.547) | (223.160) |
| GBP | 5.650.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,420 % | 03.11.2024 | (57.778) | (57.711) |
| GBP | 1.600.000 | WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 5,600 % | 20.07.2025 | 13.532 | 13.244 |
| ILS | 6.500.000 | 3,136 % / TELBOR 3M | 15.03.2028 | 52.697 | (30.335) |
| ILS | 2.000.000 | 3,656 % / TELBOR 3M | 20.09.2028 | 14.625 | 18.212 |
| ILS | 4.700.000 | 3,748 % / TELBOR 3M | 15.03.2028 | 5.961 | 2.072 |
| ILS | 11.200.000 | TELBOR 3M / 3,136 % | 15.03.2028 | (90.801) | (90.801) |
| ILS | 3.200.000 | TELBOR 3M / 3,656 % | 20.09.2028 | (23.400) | (23.400) |
| ILS | 3.600.000 | TELBOR 3M / 3,656 % | 20.09.2028 | (26.325) | (19.826) |
| MXN | 13.400.000 | Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,351 % | 13.09.2028 | (36.485) | (36.485) |
| PLN | 1.800.000 | 4,533 % / WIBOR 6M | 20.09.2028 | (447) | (447) |
| PLN | 1.800.000 | 4,533 % / WIBOR 6M | 20.09.2028 | (447) | (2.935) |
| ZAR | 37.500.000 | 8,070 % / LIBOR 3M | 15.03.2028 | 47.711 | 47.711 |
| ZAR | 26.000.000 | 8,210 % / LIBOR 3M | 21.06.2028 | 30.507 | (9.618) |
| ZAR | 26.600.000 | 8,210 % / LIBOR 3M | 21.06.2028 | 31.211 | (9.891) |
| ZAR | 11.400.000 | 8,210 % / LIBOR 3M | 21.06.2028 | 13.376 | 8.316 |
| ZAR | 64.000.000 | LIBOR 3M / 8,210 % | 21.06.2028 | (75.095) | (67.071) |
| ZAR | 37.500.000 | LIBOR 3M / 8,520 % | 15.03.2028 | (16.288) | (89.292) |
| Summe Zinsswaps | | | | (192.253) | (1.229.932) |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | | | | | 1.139.444 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | | | | | (2.429.991) |

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren Morgan Stanley & Co. International Plc. und JP Morgan Securities Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|-------------------------|
| Werbung | 0,16 |
| Vertrieb und Großhandel | 0,33 |
| Einzelhandel | 0,37 |
| Luftfahrt und Verteidigung | 0,37 |
| Halbleiter | 0,42 |
| Haushaltswaren | 0,47 |
| Wasserwirtschaft | 0,47 |
| Transport und Verkehr | 0,50 |
| Bau- und Ingenieurwesen | 0,52 |
| Verpackungen und Container | 0,66 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,74 |
| Biotechnologie | 0,74 |
| Software | 0,92 |
| Fluggesellschaften | 0,92 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 0,94 |
| Computer | 0,95 |
| Chemikalien | 1,03 |
| Pipelines | 1,31 |
| Medien | 1,41 |
| Metalle und Bergbau | 1,52 |
| Internet | 1,68 |
| Arzneimittel | 1,82 |
| Elektrische Geräte | 2,19 |
| Freizeit und Tourismus | 2,39 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 2,55 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 2,77 |
| Öl und Gas | 3,45 |
| Versicherungen | 3,51 |
| Telekommunikation | 4,73 |
| Gesundheitswesen | 5,20 |
| Automobilzulieferer | 6,03 |
| Immobilien | 6,23 |
| Staatliche Emittenten | 9,06 |
| Finanzdienstleistungen | 26,05 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 92,41 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 7,59 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse F Inc EUR eine Rendite von 3,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Corporate TR Index eine Rendite von 3,6 %. Die Performance ist die Gesamrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Während der zwölf Monate behielten wir im Allgemeinen eine konservative Position innerhalb des Fonds bei und hielten das Gesamtrisikoprofil nahe an der Benchmark. Eine leichte Übergewichtung des Kreditrisikos bis Anfang 2023 erwies sich als vorteilhaft, da sich die Kreditspreads verengten. Zwar reduzierten wir diese im Laufe des Sommers angesichts der weiterhin robusten Wirtschaftsaussichten und Unternehmensergebnisse, erhöhten jedoch das Kreditrisiko im Portfolio, gemessen am Produkt aus Duration und Spread, bis Ende September auf 106 % des Index. Dies war auch von Vorteil, da sich die Kreditspreads in diesem Berichtszeitraum verengten. Wir behielten während des größten Teils des Berichtszeitraums eine leicht untergewichtete Durationsposition bei, was sich angesichts steigender Anleiherenditen und Zinssätze positiv auf die Performance auswirkte. Jedoch erhöhten wir die Duration (Zinssensitivität) geringfügig, als sich die Zinssätze ihrem erwarteten Höchststand näherten. Dies schmälerte die Performance, da die Anleiherenditen weiter stiegen und die Zinsstrukturkurve steiler wurde.

Marktrückblick

Die europäischen Unternehmensanleihen erzielten in den letzten zwölf Monaten positive Renditen. Während die Zinssätze und die Renditen von Staatsanleihen über weite Strecken des Berichtszeitraums stiegen, deutete die Europäische Zentralbank an, dass ihre Erhöhung auf 4,50 % im September die letzte war. Gleichzeitig warnte sie jedoch davor, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden, was dazu führte, dass kurzfristige Anleihen in der Erwartung, dass die Zinssätze nicht weiter steigen würden deutlich zulegten, während längerfristige Anleihen fielen, da die Erwartungen für Zinssenkungen nach hinten verschoben wurden. Damit waren Unternehmensanleihen unterm Strich die Gewinner gegenüber Staatsanleihen, da sie eine kürzere durchschnittliche Duration aufweisen, aber die Renditen der einzelnen Anleihen wichen in Abhängigkeit von der Duration voneinander ab. Die Kreditspreads verengten sich geringfügig, da die Unternehmensergebnisse weiterhin robust waren und die Wirtschaft einer Rezession entging. Während sich im vierten Quartal 2022 die Kreditspreads aufgrund zunehmender Rezessionsängste weiteten, kehrten die Anleger gegen Ende 2022 an die Anleihemärkte zurück, angezogen von höheren Renditen und in der Hoffnung, dass die Zentralbanken ihre aggressiven Zinserhöhungen drosseln würden. Nach einem für Anleiheemittenten schwierigen Jahr 2022 kam es Anfang 2023 zu einer regen Aktivität, und das Jahr setzte sich mit einem normaleren Niveau an Neuemissionen fort. Die Renditen begannen zu sinken, als sich die wirtschaftlichen Sorgen von der hohen Inflation auf die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums verlagerten und die Anleiheanleger wieder optimistischer wurden. Die hartnäckige Inflation im Februar führte jedoch zu einer Neubewertung des erwarteten Zinssenkungszeitpunkts, und die Renditen stiegen wieder. Im weiteren Verlauf des ersten Quartals führten die Sorgen um die Gesundheit des Bankensystems zu weiterer Volatilität, die in einer vorübergehenden Weitung der Kreditspreads zwischen Junk- und Investment-Grade-Anleihen resultierten. Zum Ende des Berichtszeitraums verengten sich die Kreditspreads für Unternehmensanleihen moderat, da Cashflow und Bilanzen weiterhin solide blieben. Vorläufigen Schätzungen zufolge ging die Inflation in der Eurozone im September auf 4,3 % zurück, die Kerninflation sank auf 4,5 %. Die Europäische Zentralbank (EZB) straffte ihre Geldpolitik und folgte damit dem Beispiel der USA und anderer Länder. Außerdem kündigte sie eine quantitative Straffung (d. h. sie wird nicht alle Erlöse aus fällig werdenden Anleihen in ihrem Portfolio reinvestieren), ab März 2023 an.

Ausblick

Die Aussichten für Euro-IG-Kredite scheinen recht ausgewogen zu sein. Das Risiko einer Rezession ist in Europa höher als in den USA, aber eine solche Kontraktion würde wahrscheinlich mild ausfallen. Die Kerninflation geht zurück, und das Lohnwachstum scheint seinen Höhepunkt erreicht zu haben. In Europa wird die Kombination aus geringem Wirtschaftswachstum (oder leichter Rezession) und sinkender Inflation unserer Meinung nach zu schnelleren Zinssenkungen führen, als die Märkte derzeit erwarten. In der Zwischenzeit bleibt die restriktive Geldpolitik jedoch ein Gegenwind für die Verengung der Spreads. Was die Gesundheit der Unternehmen betrifft, so erwarten wir, dass die Kreditqualität weiterhin gut bleibt. Darüber hinaus sind Euro-IG-Titel – deren Spreads zum Monatsende über dem 5- und 20-Jahres-Durchschnitt lagen – nach wie vor relativ attraktiv bewertet, insbesondere im Vergleich zu ihren auf US-Dollar lautenden Pendanten. Und schließlich lag die Rendite des Euro-IG-Marktes deutlich über dem 20-Jahres-Durchschnitt – eine „gute Nachricht“ für alle, die auf der Suche nach Erträgen sind.

Andrew Brown
Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|-------------|---------|-------------|------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| EUR | 1.950.692 | GBP | (1.680.293) | 24.10.2023 | 15.034 |
| EUR | 8.603 | GBP | (7.460) | 31.10.2023 | 10 |
| USD | 136.132 | EUR | (127.471) | 24.10.2023 | 996 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten | | | | | 16.040 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| EUR | 771.538 | USD | (842.487) | 24.10.2023 | (23.514) |
| EUR | 36.267 | USD | (39.612) | 24.10.2023 | (1.115) |
| EUR | 642.007 | USD | (702.072) | 24.10.2023 | (20.537) |
| EUR | 614.867 | USD | (672.872) | 24.10.2023 | (20.120) |
| GBP | 1.264.429 | EUR | (1.458.666) | 31.10.2023 | (2.429) |
| Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten | | | | | (67.715) |

TERMINKONTRAKTE

| Bezeichnung | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|---------|----------------------|------------------|--------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | | | | | |
| UK Long Gilt Future | GBP | (6) | 27.12.2023 | (651.298) | 0 |
| US Treasury Note 10YR | USD | (20) | 19.12.2023 | (2.041.322) | 40.436 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt | | | | (2.692.620) | 40.436 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | | | | | |
| German Federal Republic Bond 10YR | EUR | 29 | 07.12.2023 | 3.730.560 | (81.780) |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt | | | | 3.730.560 | (81.780) |

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Internet | 0,22 |
| Supranational | 0,39 |
| Einzelhandel | 0,49 |
| Halbleiter | 0,64 |
| Transport und Verkehr | 0,73 |
| Chemikalien | 0,83 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 0,95 |
| Öl und Gas | 1,00 |
| Biotechnologie | 1,03 |
| Medien | 1,03 |
| Gesundheitswesen | 1,37 |
| Computer | 1,40 |
| Verpackungen und Container | 1,47 |
| Baustoffe | 2,33 |
| Wasserwirtschaft | 2,94 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 3,42 |
| Arzneimittel | 3,49 |
| Automobilzulieferer | 4,56 |
| Telekommunikation | 4,81 |
| Elektrische Geräte | 6,17 |
| Versicherungen | 6,17 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 7,04 |
| Immobilien | 7,05 |
| Finanzdienstleistungen | 37,56 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 97,09 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 2,91 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A USD eine Rendite von 11,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI Emerging Markets NR Index eine Rendite von 11,7 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio übertraf seine Benchmark über die letzten zwölf Monate. Auf Sektorebene leistete der Sektor der zyklischen Konsumgüter den größten Beitrag, wobei sich die Titelauswahl als besonders vorteilhaft erwies, insbesondere die E-Commerce-Unternehmen MercadoLibre und Allegro.eu. Die Informationstechnologie war im Hinblick auf die Titelauswahl der größte Verlustbringer. Ein starker Beitrag von der vietnamesischen IT-Dienstleistungsgruppe FPT wurde durch die schwache Performance von EPAM und die Nichtbeteiligung an Samsung Electronics aufgezehrt. Der Beitrag Chinas war insgesamt positiv, aber es war ein sehr volatiler Berichtszeitraum für chinesische Aktien, da er die Wiedereröffnung nach der „Null-Covid“-Politik Ende 2022 umfasste. Optimistisch stimmte auch die Unterstützung Pekings für den Internet- und Gaming-Sektor, nachdem der Gründer von Alibaba, Jack Ma, zum ersten Mal seit über einem Jahr wieder nach China zurückgekehrt war. Auch das Management von Tencent äußerte sich zum ersten Mal seit Ende 2020 wieder optimistisch zu den Aussichten im Bereich Fintech. Der größte Verlustbringer für das Portfolio war Inner Mongolia Yili Industrial Group, während die Untergewichtung von Tencent am vorteilhaftesten war.

Marktrückblick

Die Aktienmärkte der Schwellenländer lieferten über den 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Anfänglich wurden viele asiatische Märkte durch ihre hohe Exposition gegenüber in schwächelnden Technologiewerten belastet. Darüber hinaus litten Aktien allgemein unter der Sorge um China und seine sich abkühlende Wirtschaft und seinen durch Schulden am Laufen gehaltenen Immobilienmarkt. Gegen Ende des Jahres 2022 lockerte China jedoch seine strengen Covid-Beschränkungen, was die Märkte beflügelte. Das erste Quartal 2023 war volatil, da Anleger und politische Entscheidungsträger ein Tauziehen um Inflations- und Zinserwartungen veranstalteten. Nach dem Zusammenbruch zweier regionaler US-Banken wurden auch Befürchtungen über die Gesundheit des globalen Bankensystems laut, und die Vorhersagen hinsichtlich hoher US-Leitzinsen schreckten asiatische Aktienanleger ab. Anschließend erholten sich die Märkte, als die Ansteckung durch die US-Regionalbanken ausblieb, die US-Notenbank (Fed) eine Pause bei der Straffung der Geldpolitik signalisierte und Peking seine Unterstützung für private Unternehmen und Reformen staatlicher Unternehmen verlautbarte. Die asiatischen Märkte wurden durch eine Erholung der Technologiewerte weiter unterstützt, nachdem Nvidia einen Anstieg der KI-Nachfrage meldete. Gegen Ende des Berichtszeitraums behielten die Anleger ihren Pessimismus bei, da die globale Dynamik die Fundamentaldatendynamik und länderspezifische Dynamik überschattete, wobei die US-Wirtschaft widerstandsfähig blieb, was dazu führte, dass die Fed die Haltung „längerfristig höher“ vertrat und sich die damit verbundenen Sorgen über verschärfte finanzielle Bedingungen auf die Schwellenmärkte auswirkten.

Ausblick

Die Inlandsnachfrage ist in vielen Schwellenmärkten nach wie vor robust, was durch Anzeichen für einen beginnenden Rückgang der Inflation gestützt werden dürfte. Da die Zentralbanken der Schwellenländer ihre Politik vor den großen Industrieländern gestrafft haben, beginnen einige bereits, die Zinsen zu senken. Die gedämpfte Auslandsnachfrage und höhere Energiepreise sorgen jedoch weiterhin für Gegenwind. Ein verbesserter Dialog zwischen den USA und China könnte die geopolitischen Spannungen verringern. Wir beobachten die Entwicklungen bei den Wahlen in Taiwan, wobei jüngste Umfragen auf eine pragmatischere politische Haltung gegenüber China hindeuten. Schwellenmarktaktien sind aus Bewertungssicht attraktiv, da sie deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt gehandelt werden und im Vergleich zu den weltweiten Aktien günstig sind. In unseren Portfolios konzentrieren wir uns auf Qualitätsunternehmen mit einer starken Marktposition und bevorzugen Unternehmen mit stabilen Erträgen, geringem Fremdkapitalanteil und Preisgestaltungsmacht, die in diesem Umfeld besser abschneiden dürften.

LGM Responsible GEM team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettöver- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Brasilien | | | |
| Raia Drogasil SA | 708.344 | 3.922.675 | 1,15 |
| Sendas Distribuidora SA | 1.501.500 | 3.743.858 | 1,09 |
| WEG SA | 998.030 | 7.250.322 | 2,12 |
| | | 14.916.855 | 4,36 |
| China | | | |
| By-Health Co. Ltd | 1.401.059 | 3.642.652 | 1,06 |
| Dian Diagnostics Group Co. Ltd. 'A' | 1.159.449 | 3.730.403 | 1,09 |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H' | 3.092.800 | 9.734.914 | 2,84 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A' | 1.674.972 | 6.083.886 | 1,78 |
| Meituan 'B' | 420.250 | 6.149.725 | 1,80 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | 1.014.500 | 5.810.023 | 1,70 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'O' | 195.610 | 7.225.791 | 2,11 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc. | 1.489.500 | 8.682.497 | 2,53 |
| | | 51.059.891 | 14,91 |
| Griechenland | | | |
| JUMBO SA | 110.618 | 3.056.923 | 0,89 |
| Hongkong | | | |
| AIA Group Ltd. | 1.845.800 | 15.049.044 | 4,40 |
| SITC International Holdings Co. Ltd | 2.429.000 | 4.081.753 | 1,19 |
| Techtronic Industries Co. Ltd | 1.123.000 | 10.898.249 | 3,18 |
| | | 30.029.046 | 8,77 |
| Indien | | | |
| Biocon Ltd. | 3.353.976 | 10.979.825 | 3,21 |
| HDFC Bank Ltd. | 933.115 | 17.145.618 | 5,01 |
| Infosys Ltd. | 490.812 | 8.449.889 | 2,47 |
| Marico Ltd. | 1.099.259 | 7.439.478 | 2,17 |
| Max Healthcare Institute Ltd. | 1.139.808 | 7.785.963 | 2,27 |
| Nestle India Ltd. | 20.254 | 5.476.351 | 1,60 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | 223.118 | 9.471.088 | 2,77 |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd. | 281.999 | 6.543.881 | 1,91 |
| WNS Holdings Ltd. | 93.800 | 6.571.628 | 1,92 |
| | | 79.863.721 | 23,33 |
| Indonesien | | | |
| Bank BTPN Syariah Tbk PT | 33.757.000 | 4.160.924 | 1,22 |
| Bank Central Asia Tbk PT | 23.526.300 | 13.433.814 | 3,92 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 15.438.500 | 5.219.422 | 1,52 |
| | | 22.814.160 | 6,66 |
| Korea | | | |
| NAVER Corp. | 56.859 | 8.490.506 | 2,48 |
| Mexiko | | | |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | 728.591 | 6.179.710 | 1,80 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 1.278.492 | 4.884.391 | 1,43 |
| | | 11.064.101 | 3,23 |
| Polen | | | |
| Allegro.eu SA | 499.583 | 3.712.464 | 1,09 |
| Portugal | | | |
| Jeronimo Martins SGPS SA | 562.037 | 12.713.294 | 3,71 |
| Russland | | | |
| Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC ⁽¹⁾ | 9.696.570 | 0 | 0,00 |
| Südafrika | | | |
| Clicks Group Ltd. | 379.590 | 5.220.723 | 1,52 |
| Discovery Ltd. | 1.178.001 | 8.553.176 | 2,50 |
| | | 13.773.899 | 4,02 |
| Taiwan | | | |
| Advantech Co. Ltd. | 921.697 | 9.850.698 | 2,88 |
| Delta Electronics, Inc. | 665.000 | 6.684.918 | 1,95 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 1.469.000 | 23.800.344 | 6,95 |
| | | 40.335.960 | 11,78 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Thailand | | | |
| Fabrinet | 14.700 | 2.463.720 | 0,72 |
| Home Product Center PCL | 19.771.300 | 6.787.264 | 1,98 |
| | | 9.250.984 | 2,70 |
| Türkei | | | |
| BİM Birlesik Magazalar AS | 485.130 | 4.869.436 | 1,42 |
| USA | | | |
| EPAM Systems, Inc. | 26.493 | 6.959.181 | 2,03 |
| Uruguay | | | |
| MercadoLibre, Inc. | 7.414 | 9.601.130 | 2,81 |
| Vietnam | | | |
| FPT Corp. | 4.751.892 | 18.143.410 | 5,30 |
| ANTEILE GESAMT | | 340.654.961 | 99,49 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 340.654.961 | 99,49 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 340.654.961 | 99,49 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 1.737.691 | 0,51 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 342.392.652 | 100,00 |

(¹) Diese Wertpapiere werden einer Bewertung zum Zeitwert unterzogen (siehe Erläuterung 2).

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|----------------------|
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 0,72 |
| Vertrieb und Großhandel | 1,09 |
| Transport und Verkehr | 1,19 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 1,95 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 2,17 |
| Elektrische Geräte | 2,84 |
| Arzneimittel | 2,97 |
| Biotechnologie | 3,21 |
| Maschinenbau | 5,30 |
| Halbleiter | 6,95 |
| Einzelhandel | 6,97 |
| Gesundheitswesen | 8,00 |
| Internet | 8,18 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 8,51 |
| Versicherungen | 8,60 |
| Finanzdienstleistungen | 13,47 |
| Computer | 17,37 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 99,49 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 0,51 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Global Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 2,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World NR Index eine Rendite von 12,8 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Der Fonds blieb in den sechs Monaten hinter der Benchmark zurück, wobei die relativen Renditen durch den schmerzhaften Zusammenbruch von SVB Financial beeinträchtigt wurden, das Anfang 2023 etwa 1,2 % des Portfolios ausmachte und dessen Wert nach der Einsetzung der FDIC als Insolvenzverwalter am 10. März auf null herabgeschrieben wurde. Das US-Gesundheitsunternehmen CVS Health war ein Verlustbringer, da die Prognosen für die künftigen Gewinne des Unternehmens gesenkt wurden. Den größten Beitrag zum Ausgleich leistete Linde, das mit guten Ergebnissen die Sorgen der Anleger beiseite schob. Positive Beiträge kamen auch vom französischen Industriekonzern Schneider Electric, der trotz makroökonomischen Gegenwinds eine solide Endmarktnachfrage verzeichnete, und von Mastercard, das aufgrund starker Ergebnisse im zweiten Quartal und positiver Prognosen des Managements zulegte. Zwar wirkte sich das Fehlen einiger der Schwergewichte im Mega-Cap-Index, wie zum Beispiel Tesla, positiv aus, doch hatte der Verzicht auf NVIDIA und Meta Platforms größere Auswirkungen.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Australien | | | |
| CSL Ltd. | 106.874 | 16.339.360 | 2,19 |
| Kanada | | | |
| Waste Connections, Inc. | 137.695 | 17.466.293 | 2,34 |
| Dänemark | | | |
| Vestas Wind Systems AS | 447.516 | 9.095.565 | 1,22 |
| Frankreich | | | |
| Schneider Electric SE | 127.570 | 20.025.939 | 2,68 |
| Deutschland | | | |
| adidas AG | 57.957 | 9.656.796 | 1,29 |
| Allianz SE | 47.216 | 10.656.651 | 1,43 |
| Infineon Technologies AG | 238.220 | 7.469.388 | 1,00 |
| | | 27.782.835 | 3,72 |
| Indien | | | |
| HDFC Bank Ltd. | 264.980 | 14.768.802 | 1,98 |
| Irland | | | |
| Accenture PLC 'A' | 82.641 | 23.971.548 | 3,21 |
| Aptiv PLC | 176.091 | 16.397.461 | 2,20 |
| Kerry Group PLC | 157.701 | 12.486.765 | 1,67 |
| Smurfit Kappa Group PLC | 327.270 | 10.328.641 | 1,39 |
| | | 63.184.415 | 8,47 |
| Japan | | | |
| Hoya Corp. | 97.500 | 9.457.363 | 1,27 |
| Keyence Corp. | 39.400 | 13.840.576 | 1,85 |
| Kubota Corp. | 574.000 | 8.007.344 | 1,07 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd | 486.600 | 8.420.456 | 1,13 |
| Shimano, Inc. | 64.400 | 8.219.569 | 1,10 |
| | | 47.945.308 | 6,42 |
| Niederlande | | | |
| ASML Holding NV | 30.837 | 17.240.967 | 2,31 |
| Wolters Kluwer NV | 104.263 | 11.953.753 | 1,60 |
| | | 29.194.720 | 3,91 |
| Norwegen | | | |
| DNB Bank ASA | 525.400 | 10.054.699 | 1,35 |
| DNB Bank ASA | 7.610 | 145.634 | 0,02 |
| | | 10.200.333 | 1,37 |
| Taiwan | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 846.000 | 12.946.082 | 1,74 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AstraZeneca PLC | 121.426 | 15.540.855 | 2,08 |
| London Stock Exchange Group PLC | 149.854 | 14.224.638 | 1,91 |
| SSE PLC | 564.132 | 10.470.529 | 1,40 |
| | | 40.236.022 | 5,39 |
| USA | | | |
| A O Smith Corp. | 175.029 | 10.932.389 | 1,46 |
| Acuity Brands, Inc. | 83.792 | 13.478.739 | 1,81 |
| Americold Realty Trust, Inc. | 425.523 | 12.222.105 | 1,64 |
| Apple, Inc. | 339.502 | 54.900.718 | 7,36 |
| Autodesk, Inc. | 77.461 | 15.138.092 | 2,03 |
| Becton Dickinson & Co. | 69.038 | 16.857.987 | 2,26 |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | 90.524 | 14.311.128 | 1,92 |
| CVS Health Corp. | 205.112 | 13.526.252 | 1,81 |
| Dexcom, Inc. | 75.889 | 6.687.550 | 0,90 |
| eBay, Inc. | 252.235 | 10.503.935 | 1,41 |
| Humana, Inc. | 33.551 | 15.417.456 | 2,06 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | 224.493 | 23.328.188 | 3,12 |
| Intuitive Surgical, Inc. | 54.689 | 15.098.038 | 2,02 |
| Linde PLC | 84.618 | 29.759.160 | 3,99 |
| Mastercard, Inc. 'A' | 85.485 | 31.966.343 | 4,28 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | 13.342 | 13.963.513 | 1,87 |
| NetApp, Inc. | 163.297 | 11.703.401 | 1,57 |
| NVIDIA Corp. | 53.969 | 22.173.293 | 2,97 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Roper Technologies, Inc. | 41.874 | 19.153.473 | 2,57 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | 39.979 | 19.113.265 | 2,56 |
| Tractor Supply Co. | 75.516 | 14.482.667 | 1,94 |
| VF Corp. | 286.022 | 4.773.562 | 0,64 |
| Xylem, Inc. | 201.985 | 17.366.417 | 2,33 |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | 48.280 | 10.785.991 | 1,44 |
| Zoetis, Inc. | 78.211 | 12.852.089 | 1,72 |
| | | 430.495.751 | 57,68 |
| ANTEILE GESAMT | | 739.681.425 | 99,11 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 739.681.425 | 99,11 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 739.681.425 | 99,11 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 6.658.271 | 0,89 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 746.339.696 | 100,00 |

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Freizeit und Tourismus | 1,10 |
| Energie | 1,22 |
| Forstprodukte und Papier | 1,39 |
| Elektrische Geräte | 1,40 |
| Internet | 1,41 |
| Versicherungen | 1,43 |
| Büro und Geschäftsausstattung | 1,44 |
| Medien | 1,60 |
| Immobilien | 1,64 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 1,67 |
| Einzelhandel | 1,94 |
| Biotechnologie | 2,19 |
| Automobilzulieferer | 2,20 |
| Umweltschutz | 2,34 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 3,39 |
| Chemikalien | 3,99 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 4,49 |
| Software | 4,60 |
| Maschinenbau | 5,25 |
| Gesundheitswesen | 6,64 |
| Arzneimittel | 8,77 |
| Halbleiter | 12,29 |
| Finanzdienstleistungen | 12,66 |
| Computer | 14,06 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 99,11 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 0,89 |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A Acc USD eine Rendite von 10,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI ACWI SMID Cap NR Index eine Rendite von 15,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Der Fonds blieb in den zwölf Monaten hinter der Benchmark zurück. Die relativen Renditen wurden durch den schmerzhaften Zusammenbruch von SVB Financial erheblich beeinträchtigt, das Anfang März etwa 2 % des Portfolios ausmachte und das nach der Einsetzung der FDIC als Insolvenzverwalter am 10. März auf null herabgeschrieben wurde. Wir verkauften Position im US-amerikanischen Ingredienzienhersteller IFF nach weiteren schlechten Nachrichten zum operativen Geschäft und wachsenden Bedenken hinsichtlich der Verschuldung. Wir stiegen aus der Position im belgischen Kathodenmaterialanbieter Umicore aus, da sich das Anlageargument weiter verringerte. Positive Beiträge leisteten unter anderem Wex, ein US-amerikanischer Konzern für die geschäftliche Zahlungsabwicklung, der ein starkes Umsatzwachstum und einen Aktienrückkauf meldete. Cholamandalam Investment and Finance kündigte für September eine erwartete Kapitalerhöhung an, um von der Stärke der indischen Wirtschaft und des indischen Marktes zu profitieren. ICON, ein Unternehmen für klinische Forschung, profitierte von einigen positiven Nachrichten zum Branchenumfeld.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettöver- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Kanada | | | |
| Descartes Systems Group, Inc. | 224.182 | 16.530.106 | 1,57 |
| Frankreich | | | |
| Veolia Environnement SA | 1.037.826 | 30.140.038 | 2,86 |
| Indien | | | |
| Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd. | 1.110.718 | 16.318.106 | 1,55 |
| Indonesien | | | |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT | 103.849.100 | 40.484.686 | 3,85 |
| Irland | | | |
| Aptiv PLC | 299.235 | 29.501.579 | 2,81 |
| ICON PLC | 130.811 | 32.212.209 | 3,06 |
| Kerry Group PLC | 345.039 | 28.925.250 | 2,75 |
| Smurfit Kappa Group PLC | 799.342 | 26.634.879 | 2,53 |
| | | 117.273.917 | 11,15 |
| Japan | | | |
| Daiseki Co. Ltd | 337.900 | 9.057.464 | 0,86 |
| Hoya Corp. | 202.200 | 20.765.388 | 1,98 |
| Japan Exchange Group, Inc. | 1.421.800 | 26.430.378 | 2,51 |
| Kubota Corp. | 1.355.000 | 20.012.866 | 1,90 |
| Lasertec Corp. | 155.400 | 24.232.923 | 2,30 |
| Makita Corp. | 607.700 | 15.035.205 | 1,43 |
| Shimadzu Corp. | 743.400 | 19.787.467 | 1,88 |
| Unicharm Corp. | 686.500 | 24.340.905 | 2,31 |
| ZOZO, Inc. | 810.100 | 14.888.251 | 1,42 |
| | | 174.550.847 | 16,59 |
| Niederlande | | | |
| Wolters Kluwer NV | 260.588 | 31.631.655 | 3,01 |
| Norwegen | | | |
| DNB Bank ASA | 1.608.982 | 32.600.452 | 3,10 |
| MOWI ASA | 858.055 | 15.284.900 | 1,45 |
| | | 47.885.352 | 4,55 |
| Singapur | | | |
| ComfortDelGro Corp. Ltd. | 19.824.100 | 18.881.479 | 1,79 |
| Südafrika | | | |
| Clicks Group Ltd. | 1.620.612 | 22.249.716 | 2,11 |
| Schweiz | | | |
| Tecan Group AG | 77.435 | 26.172.827 | 2,49 |
| Taiwan | | | |
| Win Semiconductors Corp. | 594.000 | 2.373.755 | 0,23 |
| Thailand | | | |
| Kasikornbank PCL | 7.029.500 | 24.324.531 | 2,31 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| Genus PLC | 366.856 | 9.385.175 | 0,89 |
| Halma PLC | 1.137.093 | 26.904.024 | 2,56 |
| Rotork PLC | 5.662.501 | 21.604.923 | 2,05 |
| | | 57.894.122 | 5,50 |
| USA | | | |
| A O Smith Corp. | 355.936 | 23.538.048 | 2,24 |
| Acuity Brands, Inc. | 179.403 | 30.554.125 | 2,90 |
| Americold Realty Trust, Inc. | 934.858 | 28.429.032 | 2,70 |
| Cognex Corp. | 515.118 | 21.861.608 | 2,08 |
| Encompass Health Corp. | 217.649 | 14.617.307 | 1,39 |
| IDEX Corp. | 78.207 | 16.268.620 | 1,55 |
| Kontoor Brands, Inc. | 406.986 | 17.870.755 | 1,70 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | 19.968 | 22.125.942 | 2,10 |
| Mohawk Industries, Inc. | 245.056 | 21.028.255 | 2,00 |
| NetApp, Inc. | 401.340 | 30.453.679 | 2,89 |
| STERIS PLC | 132.245 | 29.017.198 | 2,76 |
| Tractor Supply Co. | 168.512 | 34.216.361 | 3,25 |
| Waste Connections, Inc. | 288.788 | 38.954.340 | 3,70 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|----------------------|------------------------------|
| WEX, Inc. | 142.156 | 26.738.122 | 2,54 |
| Xylem, Inc. | 334.805 | 30.477.299 | 2,90 |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | 106.420 | 25.171.523 | 2,39 |
| | | 411.322.214 | 39,09 |
| ANTEILE GESAMT | | 1.038.033.351 | 98,65 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 1.038.033.351 | 98,65 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 1.038.033.351 | 98,65 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 14.163.221 | 1,35 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 1.052.196.572 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Landwirtschaft | 0,89 |
| Internet | 1,42 |
| Software | 1,57 |
| Transport und Verkehr | 1,79 |
| Baustoffe | 2,00 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 2,31 |
| Büro und Geschäftsausstattung | 2,39 |
| Forstprodukte und Papier | 2,53 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 2,54 |
| Immobilien | 2,70 |
| Automobilzulieferer | 2,81 |
| Wasserwirtschaft | 2,86 |
| Computer | 2,89 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 2,90 |
| Medien | 3,01 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 3,94 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 4,20 |
| Umweltschutz | 4,56 |
| Einzelhandel | 5,36 |
| Gesundheitswesen | 9,70 |
| Halbleiter | 11,05 |
| Maschinenbau | 11,91 |
| Finanzdienstleistungen | 13,32 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,65 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,35 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Performance

Der Fonds wurde am 2. August 2023 aufgelegt und dies ist der erste Jahresbericht.

Der Fonds hat ein duales Mandat für Nachhaltigkeit und Erträge. Er zielt darauf ab, langfristig (über mindestens 5 Jahre) Erträge in Kombination mit Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv verwaltet und kombiniert eine Kernaktienkomponente mit einer aktiven Derivatestrategie zur Steigerung der Erträge. Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in erster Linie in nachhaltige Anlagen investiert. Für diesen Fonds werden Aktien von Unternehmen als nachhaltig angesehen, die einen wesentlichen Teil (50 % oder mehr) ihres Nettoumsatzes mit Aktivitäten erzielen, die in direktem Zusammenhang mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) stehen, oder die sich auf einem glaubwürdigen kurz- bis mittelfristigen Weg dorthin befinden.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte fielen im August und September. Die Aktienmärkte stürzten zunächst ab, weil die Anleger eine weitere Straffung der Geldpolitik aufgrund der anhaltend hohen Inflation und der robusten US-Wirtschaft befürchteten. Schwache chinesische Wirtschaftsdaten in Verbindung mit anhaltenden Sorgen über den überschuldeten lokalen Immobiliensektor waren ebenfalls negative Faktoren. Im Allgemeinen passten die Anleger ihre Aktienbewertungen an, als sie erkannten, dass die höheren Zinssätze kurz- bis mittelfristig Bestand haben würden. Es wurden Bedenken laut, dass die Kosten für die Kreditaufnahme steigen, während die Binnenwirtschaft angesichts steigender Energiepreise am Rande einer Rezession stand, wodurch die Gewinnmargen der Unternehmen unter Druck gerieten.

In diesem Berichtszeitraum kam es zu einem allgemeinen Anstieg der Renditen von Staatsanleihen, da Festzinsanleger aufgrund des Mottos „längerfristig höher“ der Zentralbanken Anleihen mit kürzerer Laufzeit auf Kosten von solchen mit längerer Laufzeit bevorzugten. Die Anleger konzentrierten sich auch auf die Folgen der zunehmenden Emission von Staatsanleihen in Verbindung mit einer robusten Wirtschaft und einer hartnäckigen Inflation. Der Wert von Unternehmensanleihen sank trotz einer anfänglichen Emissionsflut, da die Renditen stiegen.

Ausblick

Die globalen Märkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter mangelndem Vertrauen und einer vorsichtigeren Anlegerstimmung, obwohl sich die Inflationsaussichten verbessern. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. In jüngster Zeit sind die ungewissen Auswirkungen des hohen Ölpreises hinzugekommen. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf ein weiteres Quartal mit zuversichtlichen Unternehmenskommentaren, die bestätigen, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Bei japanischen Aktien wurde der Enthusiasmus, der sich aufgrund der nachlassenden Besorgnis über die chinesische Wirtschaft entwickelte, gegen Ende des Quartals von den USA überschattet. Zu Beginn des vierten Quartals hat es den Anschein, dass sich das Geschiebe und Gezerre zwischen Bullen und Bären wohl fortsetzen wird. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben die potenziellen Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken die Märkte möglicherweise auch über das Jahr 2023 hinaus stark beeinflussen, oder bis sich die Überzeugung durchsetzt, dass Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Fondsmanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettöver- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Kanada | | | |
| Brookfield Renewable Partners LP | 664.256 | 14.440.925 | 3,35 |
| Frankreich | | | |
| Cie de Saint-Gobain | 78.366 | 4.719.334 | 1,09 |
| Schneider Electric SE | 47.384 | 7.875.343 | 1,83 |
| | | 12.594.677 | 2,92 |
| Deutschland | | | |
| Allianz SE | 38.230 | 9.135.436 | 2,12 |
| Deutsche Telekom AG | 519.931 | 10.936.876 | 2,54 |
| E.ON SE | 413.099 | 4.898.528 | 1,14 |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG | 17.863 | 6.980.586 | 1,62 |
| Siemens Healthineers AG | 128.571 | 6.533.979 | 1,52 |
| | | 38.485.405 | 8,94 |
| Indonesien | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 19.703.000 | 6.661.157 | 1,55 |
| Irland | | | |
| Smurfit Kappa Group PLC | 265.469 | 8.870.421 | 2,06 |
| Italien | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 3.650.387 | 9.430.228 | 2,19 |
| Japan | | | |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | 541.600 | 14.572.116 | 3,38 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd | 390.400 | 12.141.708 | 2,82 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | 454.200 | 10.546.510 | 2,45 |
| | | 37.260.334 | 8,65 |
| Norwegen | | | |
| MOWI ASA | 378.351 | 6.739.728 | 1,57 |
| Singapur | | | |
| ComfortDelGro Corp. Ltd. | 7.414.400 | 7.061.851 | 1,64 |
| Schweiz | | | |
| SGS SA | 88.509 | 7.451.862 | 1,73 |
| Taiwan | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 104.000 | 9.037.600 | 2,10 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AstraZeneca PLC | 49.425 | 6.697.356 | 1,56 |
| BT Group PLC | 5.054.729 | 7.199.862 | 1,67 |
| GSK PLC | 430.932 | 7.847.531 | 1,82 |
| Legal & General Group PLC | 3.202.824 | 8.697.983 | 2,02 |
| RELX PLC | 234.645 | 7.947.485 | 1,85 |
| SSE PLC | 533.271 | 10.479.228 | 2,43 |
| | | 48.869.445 | 11,35 |
| USA | | | |
| American Water Works Co., Inc. | 36.260 | 4.490.077 | 1,04 |
| Becton Dickinson & Co. | 35.596 | 9.202.634 | 2,14 |
| Broadcom, Inc. | 11.064 | 9.189.537 | 2,13 |
| Colgate-Palmolive Co. | 132.369 | 9.412.760 | 2,19 |
| CVS Health Corp. | 108.275 | 7.559.760 | 1,76 |
| eBay, Inc. | 275.200 | 12.133.568 | 2,82 |
| Elevance Health, Inc. | 14.133 | 6.153.791 | 1,43 |
| Emerson Electric Co. | 128.631 | 12.421.896 | 2,88 |
| Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. | 403.208 | 8.548.010 | 1,99 |
| Johnson Controls International PLC | 192.767 | 10.257.132 | 2,38 |
| Linde PLC | 31.655 | 11.786.739 | 2,74 |
| Microsoft Corp. | 63.125 | 19.931.719 | 4,63 |
| Motorola Solutions, Inc. | 52.377 | 14.259.114 | 3,31 |
| NetApp, Inc. | 195.759 | 14.854.193 | 3,45 |
| NortonLifeLock, Inc. | 552.858 | 9.774.529 | 2,27 |
| Packaging Corp. of America | 75.291 | 11.560.933 | 2,69 |
| Pfizer, Inc. | 305.690 | 10.139.737 | 2,35 |
| Quest Diagnostics, Inc. | 49.231 | 5.999.290 | 1,39 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
 Enhanced Income
Anlageaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|--|--------------------|---------------------|------------------------------|
| TE Connectivity Ltd. | 49.231 | 6.081.505 | 1,41 |
| Waste Management, Inc. | 53.023 | 8.082.826 | 1,88 |
| | | 201.839.750 | 46,88 |
| ANTEILE GESAMT | | 408.743.383 | 94,93 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 408.743.383 | 94,93 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 408.743.383 | 94,93 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 21.805.377 | 5,07 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 430.548.760 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD |
|---|-------------|---------|-------------|------------------|--|
| EUR | 43.693 | JPY | (6.838.775) | 31.10.2023 | 280 |
| EUR | 43.685 | JPY | (6.837.398) | 31.10.2023 | 279 |
| EUR | 43.668 | JPY | (6.834.845) | 31.10.2023 | 279 |
| EUR | 13.897 | SGD | (20.040) | 31.10.2023 | 30 |
| EUR | 2.747 | SGD | (3.960) | 31.10.2023 | 6 |
| EUR | 752 | SGD | (1.086) | 31.10.2023 | 0 |
| EUR | 217 | SGD | (313) | 31.10.2023 | 1 |
| EUR | 217 | SGD | (313) | 31.10.2023 | 1 |
| EUR | 217 | SGD | (313) | 31.10.2023 | 1 |
| EUR | 6.883 | SGD | (9.926) | 31.10.2023 | 15 |
| EUR | 6.882 | SGD | (9.924) | 31.10.2023 | 15 |
| EUR | 6.879 | SGD | (9.920) | 31.10.2023 | 15 |
| EUR | 490.544 | USD | (515.499) | 31.10.2023 | 4.462 |
| EUR | 167.825 | USD | (176.622) | 31.10.2023 | 1.267 |
| EUR | 1.293 | USD | (1.364) | 31.10.2023 | 6 |
| EUR | 45.840 | USD | (48.477) | 31.10.2023 | 112 |
| EUR | 205 | USD | (217) | 31.10.2023 | 0 |
| EUR | 7.658 | USD | (8.048) | 31.10.2023 | 70 |
| EUR | 7.666 | USD | (8.056) | 31.10.2023 | 70 |
| EUR | 7.666 | USD | (8.056) | 31.10.2023 | 70 |
| EUR | 242.895 | USD | (255.252) | 31.10.2023 | 2.209 |
| EUR | 242.846 | USD | (255.200) | 31.10.2023 | 2.209 |
| EUR | 242.755 | USD | (255.105) | 31.10.2023 | 2.208 |
| GBP | 37.722 | JPY | (6.810.970) | 31.10.2023 | 203 |
| GBP | 5.943 | SGD | (9.886) | 31.10.2023 | 3 |
| GBP | 209.701 | USD | (254.214) | 31.10.2023 | 1.780 |
| JPY | 1.043.613 | GBP | (5.750) | 31.10.2023 | 6 |
| SGD | 12 | CHF | (8) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 12 | CHF | (8) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 390 | CHF | (261) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 391 | CHF | (261) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 390 | CHF | (261) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 8 | EUR | (5) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 8 | EUR | (5) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 8 | EUR | (5) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 238 | EUR | (165) | 31.10.2023 | 0 |
| SGD | 290 | GBP | (174) | 31.10.2023 | 0 |
| USD | 311 | CHF | (284) | 31.10.2023 | 0 |
| USD | 311 | CHF | (284) | 31.10.2023 | 0 |
| USD | 9.870 | CHF | (9.000) | 31.10.2023 | 3 |
| USD | 9.868 | CHF | (8.999) | 31.10.2023 | 3 |
| USD | 9.855 | CHF | (8.987) | 31.10.2023 | 3 |
| USD | 6.899 | GBP | (5.652) | 31.10.2023 | 0 |
| Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten | | | | | 24.139 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | | | | | |
| CHF | 124 | EUR | (128) | 31.10.2023 | (0) |
| CHF | 1.605 | EUR | (1.661) | 31.10.2023 | (1) |
| CHF | 1.605 | EUR | (1.661) | 31.10.2023 | (1) |
| CHF | 50.914 | EUR | (52.694) | 31.10.2023 | (33) |
| CHF | 50.904 | EUR | (52.684) | 31.10.2023 | (33) |
| CHF | 50.837 | EUR | (52.614) | 31.10.2023 | (33) |
| CHF | 193 | NOK | (2.259) | 31.10.2023 | (1) |
| CHF | 193 | NOK | (2.259) | 31.10.2023 | (1) |
| CHF | 6.115 | NOK | (71.633) | 31.10.2023 | (33) |
| CHF | 6.113 | NOK | (71.618) | 31.10.2023 | (33) |
| CHF | 6.105 | NOK | (71.523) | 31.10.2023 | (33) |
| EUR | 12.734 | NOK | (144.140) | 31.10.2023 | (59) |
| EUR | 543 | NOK | (6.155) | 31.10.2023 | (4) |
| EUR | 2.498 | NOK | (28.272) | 31.10.2023 | (12) |
| EUR | 721 | NOK | (8.175) | 31.10.2023 | (5) |
| EUR | 199 | NOK | (2.252) | 31.10.2023 | (1) |
| EUR | 199 | NOK | (2.254) | 31.10.2023 | (1) |
| EUR | 199 | NOK | (2.254) | 31.10.2023 | (1) |
| EUR | 6.309 | NOK | (71.415) | 31.10.2023 | (29) |
| EUR | 6.308 | NOK | (71.400) | 31.10.2023 | (29) |
| EUR | 6.306 | NOK | (71.374) | 31.10.2023 | (29) |
| GBP | 15.877 | CHF | (17.696) | 31.10.2023 | (20) |
| GBP | 259 | EUR | (300) | 31.10.2023 | (1) |
| GBP | 47 | EUR | (55) | 31.10.2023 | (0) |
| GBP | 45.353 | EUR | (52.320) | 31.10.2023 | (92) |
| GBP | 11.217 | EUR | (12.941) | 31.10.2023 | (24) |
| GBP | 5.447 | NOK | (71.124) | 31.10.2023 | (40) |
| JPY | 34.994 | CHF | (215) | 31.10.2023 | (0) |
| JPY | 34.994 | CHF | (215) | 31.10.2023 | (0) |
| JPY | 1.109.659 | CHF | (6.819) | 31.10.2023 | (7) |
| JPY | 1.110.055 | CHF | (6.821) | 31.10.2023 | (7) |
| JPY | 1.108.586 | CHF | (6.812) | 31.10.2023 | (7) |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD |
|--|-------------|---------|-------------|------------------|--|
| JPY | 2.190.801 | EUR | (13.925) | 31.10.2023 | (13) |
| JPY | 47.474 | EUR | (303) | 31.10.2023 | (1) |
| JPY | 32.045 | EUR | (204) | 31.10.2023 | (0) |
| JPY | 32.054 | EUR | (204) | 31.10.2023 | (0) |
| JPY | 32.054 | EUR | (204) | 31.10.2023 | (0) |
| JPY | 1.015.569 | EUR | (6.455) | 31.10.2023 | (6) |
| JPY | 1.015.985 | EUR | (6.458) | 31.10.2023 | (6) |
| JPY | 1.015.606 | EUR | (6.455) | 31.10.2023 | (6) |
| SGD | 237 | EUR | (164) | 31.10.2023 | (0) |
| SGD | 238 | EUR | (165) | 31.10.2023 | (0) |
| USD | 458 | CHF | (420) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 458 | CHF | (420) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 14.566 | CHF | (13.353) | 31.10.2023 | (74) |
| USD | 14.563 | CHF | (13.351) | 31.10.2023 | (74) |
| USD | 14.544 | CHF | (13.333) | 31.10.2023 | (74) |
| USD | 176.409 | EUR | (167.825) | 02.10.2023 | (1.276) |
| USD | 48.421 | EUR | (45.840) | 03.10.2023 | (112) |
| USD | 6.840 | EUR | (6.499) | 31.10.2023 | (48) |
| USD | 77.991 | EUR | (74.216) | 31.10.2023 | (675) |
| USD | 21.935 | EUR | (20.696) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 20.908 | EUR | (19.753) | 31.10.2023 | (30) |
| USD | 239 | EUR | (227) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 254 | EUR | (240) | 31.10.2023 | (0) |
| USD | 239 | EUR | (227) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 254 | EUR | (239) | 31.10.2023 | (0) |
| USD | 239 | EUR | (227) | 31.10.2023 | (2) |
| USD | 254 | EUR | (239) | 31.10.2023 | (0) |
| USD | 7.584 | EUR | (7.205) | 31.10.2023 | (53) |
| USD | 8.028 | EUR | (7.575) | 31.10.2023 | (1) |
| USD | 7.583 | EUR | (7.204) | 31.10.2023 | (53) |
| USD | 8.053 | EUR | (7.598) | 31.10.2023 | (1) |
| USD | 7.580 | EUR | (7.201) | 31.10.2023 | (53) |
| USD | 8.050 | EUR | (7.596) | 31.10.2023 | (1) |
| USD | 9.974 | GBP | (8.217) | 31.10.2023 | (58) |
| Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten | | | | | (3.197) |

TERMINKONTRAKTE

| Bezeichnung | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeitsdatum | Marktwert in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD |
|---|---------|----------------------|------------------|-------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | | | | | |
| MSCI World Index | USD | 587 | 15.12.2023 | 52.941.530 | 128.480 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt | | | | 52.941.530 | 128.480 |

OPTIONEN

| Währung | Menge | Bezeichnung | Fälligkeitsdatum | Marktwert in USD | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD |
|-----------------------------------|---------|--|------------------|--------------------|--|
| Verkaufte Optionen | | | | | |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100 | 23.10.2023 | (103.300) | (17.300) |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100 | 20.11.2023 | (230.200) | (10.200) |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100 | 18.12.2023 | (339.200) | 12.800 |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150 | 23.10.2023 | (73.700) | (3.900) |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150 | 20.11.2023 | (187.300) | 5.900 |
| USD | (2.000) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150 | 18.12.2023 | (290.100) | 21.800 |
| USD | (50) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9300 | 23.10.2023 | (585) | 4.415 |
| USD | (50) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9400 | 20.11.2023 | (1.320) | 5.280 |
| USD | (50) | Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9450 | 18.12.2023 | (2.318) | 6.182 |
| Veräußerte Optionen gesamt | | | | (1.228.023) | 24.977 |

Der Kontrahent bei Swaps war State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Wasserwirtschaft | 1,04 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 1,57 |
| Transport und Verkehr | 1,64 |
| Umweltschutz | 1,88 |
| Forstprodukte und Papier | 2,06 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 2,19 |
| Verpackungen und Container | 2,69 |
| Chemikalien | 2,74 |
| Wohnungsbauunternehmen | 3,38 |
| Computer | 3,45 |
| Baustoffe | 3,47 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 3,58 |
| Gesundheitswesen | 4,34 |
| Software | 4,63 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 4,71 |
| Internet | 5,09 |
| Halbleiter | 5,64 |
| Finanzdienstleistungen | 5,73 |
| Elektrische Geräte | 6,92 |
| Telekommunikation | 7,52 |
| Versicherungen | 8,21 |
| Arzneimittel | 12,45 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 94,93 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 5,07 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I EUR eine Rendite von -1,8 %. Im Vergleich dazu erbrachte der 1-Monats-Euribor eine Rendite von 2,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Positionierung unseres Portfolios ist weiterhin auf höherwertige, nachhaltige Wachstumsunternehmen ausgerichtet, die trotz der kurzfristigen wirtschaftlich und politisch bedingten Volatilität gedeihen können. Daraus ergibt sich für uns eine Ausrichtung auf Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrietitel. Unser integrierter Ansatz für nachhaltige Investitionen verhindert jegliche Allokation in Unternehmen, die Waffen oder Tabakwaren herstellen oder die über Reserven an fossilen Brennstoffen verfügen oder Erträge aus diesen generieren. Wir setzen unsere Strategie fort, Positionen aufzustocken, bei denen wir eine starke zugrunde liegende Qualität sehen und der Markt uns Aufstockungen zu attraktiveren Kursen ermöglicht. Aktien und Schuldtitel bleiben unsere umfangreichsten Allokationen, mit einer kleineren Position in alternativen Anlagen.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Anlegerstimmung im Herbst 2022 beherrschten, und stiegen dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums stiegen sie jedoch auf neue Höchststände, selbst als sich der Höchststand der Zinssätze näherte, da die Zentralbanken signalisierten, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden. Dies wurde von einer Versteilerung der Renditekurve begleitet, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Während die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads, was die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge widerspiegelt.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir nach wie vor mit einer Verlangsamung des globalen Wachstums gegenüber dem Trendniveau, begleitet von einer geringeren, aber immer noch über dem Trend liegenden Inflation. Unsere jüngsten Untersuchungen deuten darauf hin, dass die Auswirkungen der bereits erfolgten Zinserhöhungen in den USA, der Eurozone und dem Vereinigten Königreich auf das BIP-Wachstum wahrscheinlich erst Ende dieses Jahres oder Anfang 2024 vollständig spürbar werden, wenn die bisherigen Straffungszyklen als Anhaltspunkt genommen werden können. Auch wenn der genaue Zeitpunkt ungewiss ist, sind wir zuversichtlich, dass die Wirtschaftstätigkeit von nun an zunehmend die Auswirkungen der früheren geldpolitischen Straffung spüren wird. Dies deutet auf einen positiven fundamentalen Ausblick für Kern-Staatsanleihen hin, deren Renditeaufschläge im Vergleich zu den langfristigen BIP-Prognosen historisch hoch sind. Obwohl wir die Anlageklasse konstruktiv einschätzen, erwarten wir weiterhin eine hohe Volatilität. Bei Unternehmenskrediten, deren Bewertungen eher angemessen als attraktiv sind, dürften die geringen Wachstumsaussichten im kommenden Jahr zu unterdurchschnittlichen, aber immer noch positiven Überschussrenditen gegenüber Kernanleihen führen. Die ermutigende Mischung aus Disinflation und Wirtschaftswachstum in den USA hat dazu geführt, dass wir die Aussichten für Aktien konstruktiver einschätzen als noch vor einigen Monaten. Dennoch bleiben wir in Bezug auf die Anlageklasse als Ganzes etwas zurückhaltend. Das schleppende Wachstum stellt ein leichtes Risiko für die Unternehmensgewinne dar, und, was besorgniserregender ist, die globalen Aktienbewertungen (auf der Basis des Kurs-Gewinn-Verhältnisses) sind im historischen Vergleich hoch, sowohl absolut als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen. Der anhaltende Konflikt in der Ukraine zeigt keine Anzeichen für ein baldiges Ende, und die Eskalation der Spannungen im Nahen Osten bedeutet, dass geopolitische Risiken auf absehbare Zeit weiterhin die Schlagzeilen beherrschen werden.

Simon Holmes

Fondsmanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------------|---------------------|------------------------------|
| Dänemark | | | |
| Novo Nordisk AS 'B' | 924 | 79.786 | 0,12 |
| Vestas Wind Systems AS | 7.144 | 145.199 | 0,23 |
| | | 224.985 | 0,35 |
| Frankreich | | | |
| Air Liquide SA | 390 | 62.337 | 0,10 |
| AXA SA | 2.044 | 57.600 | 0,09 |
| Cie de Saint-Gobain | 2.083 | 118.481 | 0,18 |
| Dassault Systemes SE | 1.244 | 43.907 | 0,07 |
| EssilorLuxottica SA | 293 | 48.392 | 0,08 |
| Schneider Electric SE | 3.262 | 512.069 | 0,80 |
| | | 842.786 | 1,32 |
| Deutschland | | | |
| Allianz SE | 990 | 223.443 | 0,35 |
| Deutsche Telekom AG | 6.501 | 129.162 | 0,20 |
| E.ON SE | 10.947 | 122.606 | 0,19 |
| Infineon Technologies AG | 5.861 | 183.772 | 0,29 |
| Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG | 478 | 176.430 | 0,28 |
| Siemens Healthineers AG | 3.389 | 162.672 | 0,25 |
| | | 998.085 | 1,56 |
| Hongkong | | | |
| AIA Group Ltd. | 6.400 | 49.281 | 0,07 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | 500 | 17.644 | 0,03 |
| | | 66.925 | 0,10 |
| Indien | | | |
| HDFC Bank Ltd. | 5.263 | 293.336 | 0,46 |
| Indonesien | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 491.500 | 156.945 | 0,25 |
| Irland | | | |
| Aptiv PLC | 2.384 | 221.996 | 0,35 |
| Greencoat Renewables PLC | 658.955 | 633.915 | 0,99 |
| Kerry Group PLC | 2.847 | 225.425 | 0,35 |
| Smurfit Kappa Group PLC | 13.294 | 419.559 | 0,66 |
| Trane Technologies PLC | 707 | 135.497 | 0,21 |
| | | 1.636.392 | 2,56 |
| Italien | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 95.740 | 233.605 | 0,37 |
| Japan | | | |
| Astellas Pharma, Inc. | 3.800 | 49.884 | 0,08 |
| Chugai Pharmaceutical Co. Ltd | 2.100 | 61.461 | 0,10 |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd | 1.200 | 31.186 | 0,05 |
| Daiwa House Industry Co. Ltd. | 15.000 | 381.190 | 0,60 |
| Hoya Corp. | 2.200 | 213.397 | 0,33 |
| Keyence Corp. | 900 | 316.155 | 0,49 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | 9.300 | 74.669 | 0,12 |
| Mizuho Financial Group, Inc. | 3.800 | 61.116 | 0,10 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | 45.000 | 50.300 | 0,08 |
| Shimadzu Corp. | 7.500 | 188.554 | 0,29 |
| SoftBank Group Corp. | 1.200 | 48.116 | 0,07 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd | 10.600 | 311.374 | 0,49 |
| Tokio Marine Holdings, Inc. | 14.000 | 307.041 | 0,48 |
| Tokyo Electron Ltd. | 400 | 51.750 | 0,08 |
| | | 2.146.193 | 3,36 |
| Niederlande | | | |
| ASML Holding NV | 394 | 220.285 | 0,34 |
| ING Groep NV | 2.089 | 26.217 | 0,04 |
| NXP Semiconductors NV | 268 | 50.606 | 0,08 |
| | | 297.108 | 0,46 |
| Norwegen | | | |
| MOWI ASA | 9.891 | 166.416 | 0,26 |
| Singapur | | | |
| ComfortDelGro Corp. Ltd. | 198.500 | 178.571 | 0,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | 2.500 | 58.197 | 0,09 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd | 2.700 | 23.934 | 0,04 |
| | | 260.702 | 0,41 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------------|---------------------|------------------------------|
| Schweiz | | | |
| Chubb Ltd. | 297 | 58.398 | 0,09 |
| DSM-Firmenich AG | 3.259 | 261.144 | 0,41 |
| Novartis AG. | 697 | 67.552 | 0,11 |
| SGS SA | 2.691 | 213.992 | 0,33 |
| | | 601.086 | 0,94 |
| Taiwan | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 5.400 | 443.221 | 0,69 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AstraZeneca PLC | 3.825 | 489.547 | 0,77 |
| BT Group PLC | 119.229 | 160.404 | 0,25 |
| Compass Group PLC | 1.510 | 34.815 | 0,05 |
| Ferguson PLC | 400 | 62.138 | 0,10 |
| GSK PLC | 11.110 | 191.093 | 0,30 |
| Impact Healthcare Reit PLC | 643.505 | 615.733 | 0,96 |
| Legal & General Group PLC | 84.183 | 215.932 | 0,34 |
| RELX PLC | 6.179 | 197.671 | 0,31 |
| SSE PLC | 13.954 | 258.992 | 0,40 |
| VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC | 674.518 | 600.306 | 0,94 |
| Vodafone Group Plc | 16.771 | 14.852 | 0,02 |
| | | 2.841.483 | 4,44 |
| USA | | | |
| Acuity Brands, Inc. | 1.482 | 238.394 | 0,37 |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | 1.921 | 206.534 | 0,32 |
| Aflac, Inc. | 846 | 61.327 | 0,10 |
| Air Products & Chemicals, Inc. | 178 | 47.646 | 0,07 |
| American Express Co. | 377 | 53.124 | 0,08 |
| American Tower Corp. | 360 | 55.917 | 0,09 |
| American Water Works Co., Inc. | 969 | 113.333 | 0,18 |
| Americold Realty Trust, Inc. | 6.222 | 178.712 | 0,28 |
| Amgen, Inc. | 266 | 67.523 | 0,11 |
| Applied Materials, Inc. | 494 | 64.599 | 0,10 |
| Archer-Daniels-Midland Co | 644 | 45.875 | 0,07 |
| Arista Networks, Inc. | 325 | 56.460 | 0,09 |
| Autodesk, Inc. | 1.003 | 196.015 | 0,31 |
| Becton Dickinson & Co. | 958 | 233.928 | 0,37 |
| Boston Scientific Corp. | 1.314 | 65.529 | 0,10 |
| Broadcom, Inc. | 410 | 321.641 | 0,50 |
| Builders FirstSource, Inc. | 391 | 45.975 | 0,07 |
| Cadence Design Systems, Inc. | 260 | 57.538 | 0,09 |
| Centene Corp. | 616 | 40.076 | 0,06 |
| Charles Schwab Corp. | 1.056 | 54.757 | 0,09 |
| CME Group, Inc. | 282 | 53.329 | 0,08 |
| Colgate-Palmolive Co. | 3.405 | 228.694 | 0,36 |
| Copart, Inc. | 1.344 | 54.699 | 0,09 |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A' | 1.435 | 226.862 | 0,35 |
| Crown Castle, Inc. | 611 | 53.110 | 0,08 |
| CVS Health Corp. | 5.900 | 389.080 | 0,61 |
| Danaher Corp. | 293 | 68.659 | 0,11 |
| Deere & Co. | 177 | 63.090 | 0,10 |
| Dexcom, Inc. | 1.852 | 163.203 | 0,26 |
| DR Horton, Inc. | 476 | 48.317 | 0,08 |
| eBay, Inc. | 7.345 | 305.871 | 0,48 |
| Ecolab, Inc. | 156 | 24.960 | 0,04 |
| Edwards Lifesciences Corp. | 580 | 37.953 | 0,06 |
| Elevance Health, Inc. | 505 | 207.686 | 0,32 |
| Eli Lilly & Co. | 541 | 274.463 | 0,43 |
| Emerson Electric Co. | 3.454 | 315.044 | 0,49 |
| Equinix, Inc. | 85 | 58.307 | 0,09 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | 981 | 51.211 | 0,08 |
| Fiserv, Inc. | 527 | 56.227 | 0,09 |
| Fortinet Inc | 900 | 49.881 | 0,08 |
| Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc. | 10.954 | 219.339 | 0,34 |
| HCA Healthcare, Inc. | 199 | 46.234 | 0,07 |
| HP, Inc. | 1.829 | 44.397 | 0,07 |
| Humana, Inc. | 533 | 244.926 | 0,38 |
| Incyte Corp. | 526 | 28.701 | 0,05 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | 536 | 55.698 | 0,09 |
| Intuit, Inc. | 137 | 66.114 | 0,10 |
| Intuitive Surgical, Inc. | 782 | 215.887 | 0,34 |
| IQVIA Holdings, Inc. | 262 | 48.688 | 0,08 |
| Johnson Controls International PLC | 5.132 | 257.921 | 0,40 |
| KLA Corp. | 125 | 54.151 | 0,08 |
| Lam Research Corp. | 103 | 60.975 | 0,10 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|----------------|---------------------|------------------------------|
| Linde PLC | 1.977 | 695.288 | 1,09 |
| Lowe's Cos., Inc. | 318 | 62.426 | 0,10 |
| Mastercard, Inc. 'A' | 1.318 | 492.854 | 0,77 |
| Mettler-Toledo International, Inc. | 49 | 51.283 | 0,08 |
| Microsoft Corp. | 3.480 | 1.037.837 | 1,62 |
| Motorola Solutions, Inc. | 2.882 | 741.058 | 1,16 |
| NetApp, Inc. | 9.679 | 693.688 | 1,08 |
| NortonLifeLock, Inc. | 14.782 | 246.844 | 0,39 |
| NVIDIA Corp. | 1.452 | 596.558 | 0,93 |
| Otis Worldwide Corp. | 600 | 45.512 | 0,07 |
| Packaging Corp. of America | 2.039 | 295.715 | 0,46 |
| PayPal Holdings, Inc. | 843 | 46.547 | 0,07 |
| Pfizer, Inc. | 7.881 | 246.907 | 0,39 |
| PNC Financial Services Group, Inc. | 343 | 39.773 | 0,06 |
| Progressive Corp. | 300 | 39.471 | 0,06 |
| PulteGroup, Inc. | 708 | 49.518 | 0,08 |
| QUALCOMM, Inc. | 601 | 63.043 | 0,10 |
| Quest Diagnostics, Inc. | 1.317 | 151.584 | 0,24 |
| Roper Technologies, Inc. | 563 | 257.520 | 0,40 |
| S&P Global, Inc. | 178 | 61.434 | 0,10 |
| Salesforce, Inc. | 303 | 58.033 | 0,09 |
| ServiceNow, Inc. | 136 | 71.800 | 0,11 |
| Snowflake, Inc. 'A' | 113 | 16.305 | 0,03 |
| Stryker Corp. | 250 | 64.527 | 0,10 |
| Synopsys, Inc. | 138 | 59.823 | 0,09 |
| TE Connectivity Ltd. | 1.735 | 202.432 | 0,32 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | 690 | 329.877 | 0,52 |
| Travelers Cos., Inc. | 327 | 50.439 | 0,08 |
| Trimble, Inc. | 5.052 | 257.002 | 0,40 |
| Truist Financial Corp. | 1.157 | 31.265 | 0,05 |
| USA Bancorp | 1.184 | 36.971 | 0,06 |
| Veeva Systems, Inc. 'A' | 300 | 57.648 | 0,09 |
| VeriSign Inc | 249 | 47.632 | 0,07 |
| Verisk Analytics, Inc. | 1.034 | 230.717 | 0,36 |
| Visa, Inc. 'A' | 421 | 91.461 | 0,14 |
| VMware, Inc. 'A' | 380 | 59.752 | 0,09 |
| Waste Management, Inc. | 1.594 | 229.506 | 0,36 |
| Xylem, Inc. | 3.441 | 295.853 | 0,46 |
| Zebra Technologies Corp. 'A' | 517 | 115.500 | 0,18 |
| Zoetis, Inc. | 1.288 | 211.652 | 0,33 |
| | | 14.711.635 | 23,01 |
| Uruguay | | | |
| MercadoLibre, Inc. | 188 | 225.135 | 0,35 |
| ANTEILE GESAMT | | 27.130.863 | 42,43 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 63.161.158 | 98,78 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 63.161.158 | 98,78 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 780.267 | 1,22 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 63.941.425 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Kauf | Nominalwert | Verkauf | Nominalwert | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|-------------|---------|---------------|------------------|--|
| EUR | 1.922.484 | JPY | (304.417.045) | 24.10.2023 | (9.234) |
| EUR | 120.918 | NOK | (1.396.378) | 24.10.2023 | (2.994) |
| EUR | 3.434 | NOK | (39.287) | 24.10.2023 | (52) |
| EUR | 140 | SEK | (1.614) | 31.10.2023 | (0) |
| EUR | 186.260 | SGD | (274.307) | 24.10.2023 | (3.572) |
| EUR | 19.327 | USD | (20.738) | 18.10.2023 | (248) |
| EUR | 44.788 | USD | (48.058) | 18.10.2023 | (576) |
| EUR | 5.898.863 | USD | (6.382.905) | 19.10.2023 | (125.910) |
| EUR | 191 | USD | (208) | 19.10.2023 | (5) |
| EUR | 12.732 | USD | (13.784) | 19.10.2023 | (278) |
| EUR | 8.848 | USD | (9.519) | 19.10.2023 | (137) |
| EUR | 16.170 | USD | (17.396) | 19.10.2023 | (250) |
| EUR | 20.233 | USD | (21.689) | 19.10.2023 | (239) |
| EUR | 8.925 | USD | (9.567) | 19.10.2023 | (105) |
| EUR | 36.859 | USD | (39.577) | 19.10.2023 | (498) |
| EUR | 67.054 | USD | (71.999) | 19.10.2023 | (906) |
| EUR | 9.544 | USD | (10.258) | 19.10.2023 | (138) |
| EUR | 15.118 | USD | (16.248) | 19.10.2023 | (219) |
| EUR | 21.880 | USD | (23.362) | 19.10.2023 | (171) |
| EUR | 36.681 | USD | (39.165) | 19.10.2023 | (287) |
| EUR | 41.118 | USD | (44.054) | 19.10.2023 | (464) |
| EUR | 36.380 | USD | (38.746) | 19.10.2023 | (192) |
| EUR | 74.085 | USD | (78.906) | 19.10.2023 | (394) |
| EUR | 118.278 | USD | (125.975) | 19.10.2023 | (629) |
| EUR | 10.325 | USD | (10.993) | 19.10.2023 | (51) |
| EUR | 69.860 | USD | (74.058) | 19.10.2023 | (43) |
| EUR | 6.494 | USD | (6.958) | 20.10.2023 | (73) |
| EUR | 26.366 | USD | (28.249) | 20.10.2023 | (297) |
| EUR | 4.378.274 | USD | (4.780.891) | 24.10.2023 | (133.439) |
| EUR | 205.808 | USD | (224.790) | 24.10.2023 | (6.325) |
| EUR | 3.643.220 | USD | (3.984.076) | 24.10.2023 | (116.541) |
| EUR | 3.489.207 | USD | (3.818.369) | 24.10.2023 | (114.176) |
| EUR | 805.083 | USD | (859.255) | 24.10.2023 | (5.793) |
| EUR | 42.446 | USD | (45.006) | 24.10.2023 | (26) |
| EUR | 5.942.714 | USD | (6.301.092) | 24.10.2023 | (3.608) |
| GBP | 76.686 | EUR | (89.085) | 18.10.2023 | (726) |
| GBP | 186.172 | EUR | (216.573) | 24.10.2023 | (2.107) |
| GBP | 31.069 | EUR | (35.959) | 24.10.2023 | (168) |
| GBP | 191.532 | EUR | (221.306) | 24.10.2023 | (666) |
| GBP | 101.987 | EUR | (117.841) | 24.10.2023 | (354) |
| GBP | 67.998 | EUR | (78.568) | 24.10.2023 | (236) |
| HKD | 13.462 | EUR | (1.630) | 24.10.2023 | (7) |
| JPY | 52.309.923 | EUR | (333.656) | 24.10.2023 | (1.716) |
| JPY | 6.917.616 | EUR | (44.070) | 24.10.2023 | (174) |
| USD | 2.044 | EUR | (1.939) | 24.10.2023 | (10) |
| Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten | | | | | (603.265) |

TERMINKONTRAKTE

| Bezeichnung | Währung | Anzahl der Kontrakte | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|--|---------|----------------------|------------------|--------------------|--|
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | | | | | |
| MSCI World Index | USD | (60) | 15.12.2023 | (5.111.121) | 186.706 |
| UK Long Gilt Future | GBP | (15) | 27.12.2023 | (1.628.245) | 0 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt | | | | (6.739.366) | 186.706 |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | | | | | |
| German Federal Republic Bond 30YR | EUR | 15 | 07.12.2023 | 1.835.400 | (124.200) |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt | | | | 1.835.400 | (124.200) |

OPTIONEN

| Währung | Menge | Bezeichnung | Fälligkeitsdatum | Marktwert in EUR | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR |
|-----------------------------------|---------|--|------------------|------------------|--|
| Gekaufte Optionen | | | | | |
| USD | 950 | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4150 | 15.12.2023 | 59.894 | 15.940 |
| USD | 1.900 | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4300 | 15.12.2023 | 198.300 | (16.648) |
| Gekaufte Optionen gesamt | | | | 258.194 | (708) |
| Verkaufte Optionen | | | | | |
| USD | (1.900) | Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 3950 | 15.12.2023 | (61.913) | (7.617) |
| Veräußerte Optionen gesamt | | | | (61.913) | (7.617) |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|
| Landwirtschaft | 0,07 |
| Einzelhandel | 0,10 |
| Öl und Gas | 0,15 |
| Büro und Geschäftsausstattung | 0,18 |
| Vertrieb und Großhandel | 0,19 |
| Energie | 0,23 |
| Umweltschutz | 0,36 |
| Medien | 0,38 |
| Transport und Verkehr | 0,46 |
| Forstprodukte und Papier | 0,66 |
| Wohnungsbauunternehmen | 0,76 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 0,79 |
| Wasserwirtschaft | 0,84 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 1,03 |
| Automobilzulieferer | 1,08 |
| Maschinenbau | 1,12 |
| Baustoffe | 1,17 |
| Biotechnologie | 1,27 |
| Internet | 1,29 |
| Verpackungen und Container | 1,55 |
| Computer | 1,58 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 1,79 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 1,79 |
| Chemikalien | 1,92 |
| Elektrische Geräte | 3,35 |
| Immobilien | 3,63 |
| Gesundheitswesen | 3,78 |
| Halbleiter | 4,71 |
| Software | 4,77 |
| Versicherungen | 5,18 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 5,33 |
| Telekommunikation | 5,36 |
| Arzneimittel | 6,14 |
| Staatliche Emittenten | 15,91 |
| Finanzdienstleistungen | 19,86 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,78 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,22 |
| Gesamtes Nettovermögen | <hr/> <hr/> 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 15,5 %. Im Vergleich dazu erbrachte die Benchmark eine Rendite von 19,2 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt. Die Benchmark für dieses Portfolio wechselte am 14.10.2019 vom FTSE All-World Developed Europe NR zum MSCI Europe NR.

Das Portfolio blieb hinter der sehr starken Erholung der europäischen Aktienmärkte im Berichtszeitraum zurück. Der größte Verlustbringer war National Express Group, wo trotz eines starken Umsatzwachstums die anhaltenden Sorgen über die Kosteninflation zu einer Underperformance führten. Alfen Beheer blieb hinter den Erwartungen zurück, da die schwachen Preise für das Laden von Elektrofahrzeugen zu schlechten Ergebnissen führten. Auch Lenzing, ein Hersteller von nachhaltiger Viskose, verzeichnete eine sehr schwache Performance. Trotz des Abschlusses der ehrgeizigen Investitionspläne liegen die Gewinne immer noch weit unter den Prognosen zu Beginn der Projekte, und das Unternehmen sah sich gezwungen, eine Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz durchzuführen und eine Gewinnwarnung herauszugeben.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

David Moss

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Österreich | | | |
| Lenzing AG | 6.997 | 271.834 | 1,98 |
| Dänemark | | | |
| Novo Nordisk AS 'B' | 9.514 | 821.520 | 5,99 |
| Vestas Wind Systems AS | 13.806 | 280.601 | 2,05 |
| | | 1.102.121 | 8,04 |
| Frankreich | | | |
| Air Liquide SA | 3.125 | 499.500 | 3,64 |
| Cie de Saint-Gobain | 7.169 | 407.773 | 2,98 |
| Schneider Electric SE | 3.583 | 562.459 | 4,10 |
| | | 1.469.732 | 10,72 |
| Deutschland | | | |
| Brenntag SE | 5.033 | 369.825 | 2,70 |
| Deutsche Boerse AG | 3.009 | 492.573 | 3,59 |
| Infineon Technologies AG | 8.718 | 273.353 | 1,99 |
| SAP SE | 5.003 | 614.469 | 4,48 |
| Symrise AG | 2.223 | 200.781 | 1,46 |
| | | 1.951.001 | 14,22 |
| Irland | | | |
| Cairn Homes PLC | 372.812 | 410.016 | 2,99 |
| Kerry Group PLC | 5.329 | 421.950 | 3,08 |
| Smurfit Kappa Group PLC | 12.429 | 392.259 | 2,86 |
| | | 1.224.225 | 8,93 |
| Italien | | | |
| Intesa Sanpaolo SpA | 171.107 | 417.501 | 3,04 |
| Niederlande | | | |
| Alfen Beheer BV | 2.206 | 88.571 | 0,65 |
| ASML Holding NV | 1.185 | 662.534 | 4,83 |
| Wolters Kluwer NV | 3.542 | 406.090 | 2,96 |
| | | 1.157.195 | 8,44 |
| Norwegen | | | |
| DNB Bank ASA | 23.245 | 444.845 | 3,24 |
| MOWI ASA | 9.574 | 161.082 | 1,17 |
| Storebrand ASA | 46.932 | 363.092 | 2,65 |
| | | 969.019 | 7,06 |
| Schweden | | | |
| Atlas Copco AB 'A' | 17.303 | 221.506 | 1,61 |
| Schweiz | | | |
| DSM-Firmenich AG | 1.794 | 143.753 | 1,05 |
| Lonza Group AG | 658 | 289.140 | 2,11 |
| Partners Group Holding AG | 359 | 383.447 | 2,79 |
| Roche Holding AG | 1.892 | 489.241 | 3,57 |
| UBS Group AG | 17.954 | 420.606 | 3,07 |
| | | 1.726.187 | 12,59 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| AstraZeneca PLC | 5.005 | 640.571 | 4,67 |
| GSK PLC | 13.675 | 235.211 | 1,72 |
| Legal & General Group PLC | 166.334 | 426.651 | 3,11 |
| National Express Group PLC | 150.682 | 154.254 | 1,12 |
| Pearson PLC | 23.849 | 238.755 | 1,74 |
| Prudential PLC | 35.065 | 359.286 | 2,62 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities
 European Equity
Anlageaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in EUR | % des Nettover- mögens |
|--|--------------------|---------------------|------------------------------|
| RELX PLC | 13.575 | 435.079 | 3,17 |
| SSE PLC | 22.807 | 423.307 | 3,09 |
| AKTIEN GESAMT | | 2.913.114 | 21,24 |
| SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE | | 13.423.435 | 97,87 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 13.423.435 | 97,87 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 292.252 | 2,13 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 13.715.687 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities
 European Equity
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
 zum 30. September 2023

| Branche | % des Nettovermögens |
|---|-------------------------|
| Transport und Verkehr | 1,12 |
| Maschinenbau | 1,61 |
| Energie | 2,05 |
| Gesundheitswesen | 2,11 |
| Forstprodukte und Papier | 2,86 |
| Baustoffe | 2,98 |
| Wohnungsbauunternehmen | 2,99 |
| Elektrische Geräte | 3,09 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 3,82 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 4,10 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 4,25 |
| Software | 4,48 |
| Medien | 4,70 |
| Halbleiter | 6,82 |
| Versicherungen | 8,38 |
| Chemikalien | 10,83 |
| Finanzdienstleistungen | 15,73 |
| Arzneimittel | 15,95 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 97,87 |
| Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) | 2,13 |
| Nettovermögen insgesamt | <u>100,00</u> |

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) US Smaller Companies

Performance

In den sechs Monaten zum 30. September 2023 erbrachte der CT (Lux) US Smaller Companies Fund eine Rendite von 15,3 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark (der Russell 2000 Index) eine Rendite von -0,8 %. Die Renditen sind nach Abzug von Gebühren, in Pfund Sterling und auf Total-Return-Basis angegeben. US-Small-Cap-Aktien, gemessen am Russell 2000 Index in US-Dollar, erzielten im Berichtszeitraum eine Rendite von 8,93 %. Wachstumswerte schnitten im Jahresverlauf besser ab als Substanzwerte, mit einem Anstieg des Russell 2000 Value Index um 7,84 % gegenüber einer Rendite von 9,59 % für den Russell 2000 Growth Index. Sieben der elf Global Industry Classification Standard-Sektoren innerhalb des Russell 2000 verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen, allen voran der Energiesektor mit einer Rendite von 39,12 %, während das Gesundheitswesen mit einer Rendite von -13,43 % im Berichtszeitraum den größten Nachzügler darstellte. Der US Smaller Companies Fund übertraf den Russell 2000 Index für den Einjahreszeitraum zum 30. September 2023. Unser Prozess erwies sich im Berichtszeitraum im gesamten Small-Cap-Universum als vorteilhaft, da wir von jedem der fundamentaldatenbasierten, bewertungsbezogenen und anlegerorientierten Themen unseres Modells profitierten. Der Großteil der Outperformance im Berichtszeitraum war auf die Titelauswahl zurückzuführen, aber auch die Sektorallokation leistete einen positiven Beitrag. Die Übergewichtung des Portfolios im Bereich Informationstechnologie und die Untergewichtung von Versorgern trugen am stärksten zur relativen Performance bei, während eine leichte Untergewichtung von Finanzwerten und eine Übergewichtung des Gesundheitswesens die relative Performance schmälerten. Am stärksten war die Titelauswahl bei den Finanzwerten und den Industriewerten, während sie in den Sektoren Versorger und Basiskonsumgüter am abträglichsten war. Zu den wichtigsten Beitragsleistern auf Einzeltitelebene zählten im Berichtszeitraum Duolingo, Inc. Class A und Helix Energy Solutions, während Axogen und CareDx zu den größten Verlustbringern gehörten.

Marktrückblick

Volatilität, geopolitische Spannungen und die Befürchtung einer weltweiten Konjunkturabschwächung aufgrund der Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken dämpften die Renditen an den Aktienmärkten, auch wenn diese nach einem schwierigen Kalenderjahr 2022 insgesamt höher ausfielen. Die auf höherem Beta und höherem Risiko basierende Rallye, die zu Beginn des Kalenderjahres 2023 vor allem in Bezug auf US-amerikanische Large-Cap-Unternehmen einsetzte, wirkte sich auch auf US-amerikanische Small Caps aus, da die Bewertungsunterschiede zwischen Small und Large Caps weiterhin extrem hoch sind. So sehr, dass die US-amerikanischen Small Caps unserer Meinung nach bereits eine Rezession einpreisen. Die US-Notenbank hat seither ihre Wachsamkeit im Hinblick auf eine Straffung der Geldpolitik beibehalten, da die Inflationsdaten trotz der Abkühlung im Laufe des Jahres weiterhin deutlich über dem Zielwert von 2 % liegen und die Beschäftigungslage weiterhin solide ist. Wie weit wird die Straffung der Fed im laufenden Zyklus gehen? Der Fed-Vorsitzende Powell und andere Mitglieder des FOMC erinnern sich daran, wie der Fed-Vorsitzende Volcker Anfang der 1980er Jahre bei der Straffung den Fuß zu früh vom Pedal nahm und dann den Kurs erneut ändern musste, als sich die Inflation wieder beschleunigte, und der Ausschuss scheint entschlossen, diesen Fehler nicht zu wiederholen. Bei den Fed Funds Futures Ende liegt aktuell, Ende September 2023, die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Straffung derzeit jedoch unter 50/50, was einen Endsatz des Leitzinses von etwa 5,4 % impliziert. Darüber hinaus nehmen die Fed Funds Futures eine Senkung des Leitzinses um insgesamt etwa 75 Basispunkte im Jahr 2024 vorweg. Vorerst benötigt die Fed wohl weitere Anhaltspunkte für eine Verlangsamung der Inflation, bevor sie sich entschließt, die Pause-Taste zu drücken oder zu Zinssenkungen überzugehen, was darauf hindeutet, dass „länger höher“ der wahrscheinlichste Weg ist. Viel wird von den Arbeitsmarktprognosen abhängen, die bisher darauf hindeuten, dass die Futures-Händler möglicherweise zu optimistisch sind, wenn sie einen Lockerungszyklus im Jahr 2024 ausrufen, da das Lohnwachstum weiterhin hoch ist.

Ausblick

Zwar hat sich die Stimmung der Anleger verbessert, da die Wahrscheinlichkeit einer Rezession im Jahr 2023 offenbar gesunken ist, doch besteht weiterhin die Gefahr einer Konjunkturabschwächung im Jahr 2024. In diesem Umfeld müssen wir zu Beginn des neuen Geschäftsjahres an unserer Bewertungsdisziplin festhalten und das Portfolio weiterhin auf Qualität ausrichten, da jene Unternehmen, die ihr Wachstum am besten aus eigener Kraft finanzieren können, sich wahrscheinlich besser entwickeln werden. Die Marktbreite, die zu Beginn des Jahres sehr gering war, verbesserte sich im Laufe des Jahres auf ein neutraleres Niveau, und jede weitere Verbesserung könnte sich insbesondere für Small-Cap-Aktien positiv auswirken. Mit Blick auf die Zukunft, in der die Zinssätze wahrscheinlich fest im positiven Bereich bleiben werden, werden Fundamentaldaten wie Erträge und Cashflow (und nicht die Liquidität, die durch billiges Geld bereitgestellt wird) die wahrscheinlicheren Renditetreiber sein, so dass unser Prozess weiterhin günstig sein sollte.

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE | | | |
| ANTEILE | | | |
| Bermuda | | | |
| Golar LNG Ltd. | 2.798 | 67.879 | 0,48 |
| Irland | | | |
| Alkermes PLC | 3.387 | 94.870 | 0,67 |
| Luxemburg | | | |
| Orion SA | 4.090 | 87.035 | 0,62 |
| Puerto Rico | | | |
| EVERTEC, Inc. | 2.337 | 86.890 | 0,61 |
| First BanCorp | 4.690 | 63.127 | 0,45 |
| | | 150.017 | 1,06 |
| Thailand | | | |
| Fabrinet | 796 | 132.630 | 0,94 |
| Vereinigtes Königreich | | | |
| LivaNova PLC | 1.724 | 91.165 | 0,64 |
| USA | | | |
| A10 Networks, Inc. | 6.646 | 99.889 | 0,71 |
| ACADIA Pharmaceuticals, Inc. | 3.325 | 69.293 | 0,49 |
| Alkami Technology, Inc. | 3.739 | 68.125 | 0,48 |
| A-Mark Precious Metals, Inc. | 2.648 | 77.666 | 0,55 |
| Amicus Therapeutics, Inc. | 6.914 | 84.074 | 0,59 |
| Amkor Technology, Inc. | 4.895 | 110.627 | 0,78 |
| Anika Therapeutics, Inc. | 2.992 | 55.741 | 0,39 |
| Apogee Enterprises, Inc. | 1.627 | 76.599 | 0,54 |
| Apple Hospitality REIT, Inc. | 7.003 | 107.426 | 0,76 |
| ArcBest Corp. | 1.152 | 117.101 | 0,83 |
| ARS Pharmaceuticals, Inc. | 11.164 | 42.200 | 0,30 |
| ASGN, Inc. | 929 | 75.881 | 0,54 |
| Astec Industries | 1.771 | 83.432 | 0,59 |
| Astronics Corp. | 3.724 | 59.063 | 0,42 |
| Atkore, Inc. | 821 | 122.485 | 0,87 |
| Avanos Medical, Inc. | 3.036 | 61.388 | 0,43 |
| Axogen, Inc. | 9.534 | 47.670 | 0,34 |
| Axos Financial, Inc. | 2.353 | 89.085 | 0,63 |
| Bancorp, Inc. | 2.346 | 80.937 | 0,57 |
| Banner Corp. | 1.279 | 54.204 | 0,38 |
| Belden, Inc. | 985 | 95.102 | 0,67 |
| Bloomin' Brands, Inc. | 4.121 | 101.335 | 0,72 |
| Brady Corp. 'A' | 1.677 | 92.101 | 0,65 |
| Cabot Corp. | 1.361 | 94.276 | 0,67 |
| California Resources Corp. | 1.850 | 103.618 | 0,73 |
| Calix, Inc. | 2.136 | 97.914 | 0,69 |
| CareDx, Inc. | 9.129 | 63.903 | 0,45 |
| Central Pacific Financial Corp. | 4.079 | 68.038 | 0,48 |
| ChampionX Corp. | 2.792 | 99.451 | 0,70 |
| Chico's FAS, Inc. | 17.183 | 128.529 | 0,91 |
| Clearway Energy, Inc. | 4.055 | 85.804 | 0,61 |
| Commercial Metals Co. | 2.606 | 128.762 | 0,91 |
| Community Healthcare Trust, Inc. | 2.768 | 82.210 | 0,58 |
| Community Trust Bancorp, Inc. | 1.695 | 58.071 | 0,41 |
| CommVault Systems, Inc. | 2.010 | 135.896 | 0,96 |
| Computer Programs & Systems, Inc. | 2.380 | 37.937 | 0,27 |
| Crocs, Inc. | 951 | 83.907 | 0,59 |
| DiamondRock Hospitality Co. | 10.518 | 84.460 | 0,60 |
| Dime Community Bancshares, Inc. | 5.114 | 102.075 | 0,72 |
| Diodes, Inc. | 832 | 65.595 | 0,46 |
| Duolingo, Inc. | 825 | 136.843 | 0,97 |
| DXP Enterprises, Inc. | 3.917 | 136.860 | 0,97 |
| Eagle Pharmaceuticals, Inc. | 3.138 | 49.486 | 0,35 |
| Employers Holdings, Inc. | 2.371 | 94.721 | 0,67 |
| EngageSmart, Inc. | 4.829 | 86.874 | 0,61 |
| Entravision Communications Corp. 'A' | 13.976 | 51.012 | 0,36 |
| Essent Group Ltd. | 2.531 | 119.691 | 0,85 |
| Everbridge, Inc. | 3.179 | 71.273 | 0,50 |
| Evercore, Inc. | 604 | 83.280 | 0,59 |
| Everi Holdings, Inc. | 5.813 | 76.848 | 0,54 |
| Evolent Health, Inc. 'A' | 2.682 | 73.031 | 0,52 |
| ExlService Holdings, Inc. | 2.650 | 74.306 | 0,53 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettöver- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| First Commonwealth Financial Corp. | 8.574 | 104.689 | 0,74 |
| First Financial Corp. | 1.706 | 57.680 | 0,41 |
| Gibraltar Industries, Inc. | 1.663 | 112.269 | 0,79 |
| Golden Entertainment, Inc. | 1.951 | 66.685 | 0,47 |
| Goosehead Insurance, Inc. 'A' | 2.113 | 157.482 | 1,11 |
| Graham Holdings Co. 'B' | 136 | 79.288 | 0,56 |
| Grid Dynamics Holdings, Inc. | 6.214 | 75.687 | 0,53 |
| Haemonetics Corp. | 1.333 | 119.410 | 0,84 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. | 2.744 | 104.821 | 0,74 |
| Haverty Furniture Cos., Inc. | 2.499 | 71.921 | 0,51 |
| HCI Group, Inc. | 1.264 | 68.623 | 0,48 |
| HealthStream, Inc. | 5.342 | 115.280 | 0,81 |
| Heartland Financial USA, Inc. | 1.970 | 57.977 | 0,41 |
| Helix Energy Solutions Group, Inc. | 15.477 | 172.878 | 1,22 |
| Hostess Brands, Inc. | 4.267 | 142.134 | 1,00 |
| Hub Group, Inc. 'A' | 1.513 | 118.831 | 0,84 |
| indie Semiconductor, Inc. 'A' | 10.180 | 64.134 | 0,45 |
| Ingevity Corp. | 1.326 | 63.131 | 0,45 |
| Inspire Medical Systems, Inc. | 458 | 90.886 | 0,64 |
| Integral Ad Science Holding Corp. | 5.056 | 60.116 | 0,42 |
| Inter Parfums, Inc. | 718 | 96.456 | 0,68 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | 1.467 | 76.416 | 0,54 |
| IRadimed Corp. | 1.771 | 78.579 | 0,56 |
| Jackson Financial, Inc. 'A' | 1.727 | 66.006 | 0,47 |
| John Bean Technologies Corp. | 825 | 86.740 | 0,61 |
| Legalzoom.com, Inc. | 7.409 | 81.054 | 0,57 |
| LendingTree, Inc. | 3.197 | 49.553 | 0,35 |
| Lindsay Corp. | 806 | 94.850 | 0,67 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | 3.461 | 99.815 | 0,71 |
| Madrigal Pharmaceuticals, Inc. | 346 | 50.530 | 0,36 |
| Manitowoc Co., Inc. | 4.227 | 63.616 | 0,45 |
| Marten Transport Ltd. | 5.609 | 110.553 | 0,78 |
| Masonite International Corp. | 1.158 | 107.949 | 0,76 |
| Matador Resources Co. | 2.131 | 126.752 | 0,90 |
| MaxCyte, Inc. | 15.593 | 48.650 | 0,34 |
| MaxLinear, Inc. | 3.042 | 67.684 | 0,48 |
| Merit Medical Systems, Inc. | 1.600 | 110.432 | 0,78 |
| Meritage Homes Corp. | 793 | 97.055 | 0,69 |
| Mirum Pharmaceuticals, Inc. | 2.460 | 77.736 | 0,55 |
| Mitek Systems, Inc. | 10.049 | 107.725 | 0,76 |
| Mueller Water Products, Inc. 'A' | 8.082 | 102.480 | 0,72 |
| MYR Group, Inc. | 987 | 133.008 | 0,94 |
| N-able, Inc. | 5.526 | 71.285 | 0,50 |
| Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc. | 5.194 | 67.055 | 0,47 |
| NMI Holdings, Inc. 'A' | 4.544 | 123.097 | 0,87 |
| Northwest Natural Holding Co. | 2.939 | 112.152 | 0,79 |
| NOW, Inc. | 10.893 | 129.300 | 0,91 |
| NVE Corp. | 744 | 61.112 | 0,43 |
| Oceaneering International, Inc. | 4.246 | 109.207 | 0,77 |
| Omniceil, Inc. | 1.169 | 52.652 | 0,37 |
| Onto Innovation, Inc. | 1.086 | 138.487 | 0,98 |
| Option Care Health, Inc. | 2.824 | 91.356 | 0,65 |
| Owens & Minor, Inc. | 4.884 | 78.925 | 0,56 |
| Palomar Holdings, Inc. | 2.073 | 105.205 | 0,74 |
| Park Hotels & Resorts, Inc. | 6.179 | 76.125 | 0,54 |
| PBF Energy, Inc. 'A' | 2.327 | 124.564 | 0,88 |
| Perdoceo Education Corp. | 8.126 | 138.955 | 0,98 |
| Phibro Animal Health Corp. 'A' | 4.974 | 63.518 | 0,45 |
| Piedmont Lithium, Inc. | 1.216 | 48.275 | 0,34 |
| Plymouth Industrial REIT, Inc. | 3.812 | 79.861 | 0,56 |
| PotlatchDeltic Corp. | 1.798 | 81.611 | 0,58 |
| Primerica, Inc. | 581 | 112.720 | 0,80 |
| Primo Water Corp. | 6.074 | 83.821 | 0,59 |
| Primoris Services Corp. | 3.520 | 115.210 | 0,81 |
| QCR Holdings, Inc. | 1.386 | 67.249 | 0,48 |
| Rambus, Inc. | 1.669 | 93.114 | 0,66 |
| Resideo Technologies, Inc. | 4.544 | 71.795 | 0,51 |
| REV Group, Inc. | 7.786 | 124.576 | 0,88 |
| Riley Exploration Permian, Inc. | 2.454 | 78.013 | 0,55 |
| Rogers Corp. | 553 | 72.703 | 0,51 |
| Rover Group, Inc. | 10.650 | 66.669 | 0,47 |
| Rush Enterprises, Inc. 'A' | 2.626 | 107.220 | 0,76 |
| Ryder System, Inc. | 1.284 | 137.324 | 0,97 |
| Skyline Champion Corp. | 1.131 | 72.067 | 0,51 |
| SM Energy Co. | 3.422 | 135.682 | 0,96 |
| Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A' | 6.537 | 69.684 | 0,49 |
| Squarespace, Inc. 'A' | 3.334 | 96.586 | 0,68 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

| Wertpapierbezeichnung | Stück/ Nennwert | Marktwert in USD | % des Nettover- mögens |
|---|--------------------|---------------------|------------------------------|
| Standard Motor Products, Inc. | 2.757 | 92.690 | 0,66 |
| Stifel Financial Corp. | 1.146 | 70.410 | 0,50 |
| Summit Materials, Inc. 'A' | 2.609 | 81.244 | 0,57 |
| Synaptics, Inc. | 1.100 | 98.384 | 0,70 |
| Tactile Systems Technology, Inc. | 5.459 | 76.699 | 0,54 |
| Tanger Factory Outlet Centers REIT, Inc. | 6.336 | 143.194 | 1,01 |
| Tenable Holdings, Inc. | 2.003 | 89.734 | 0,63 |
| Tennant Co. | 1.042 | 77.264 | 0,55 |
| Thermon Group Holdings, Inc. | 3.063 | 84.141 | 0,59 |
| Tri Pointe Homes, Inc. | 3.596 | 98.351 | 0,70 |
| TrueBlue, Inc. | 5.053 | 74.128 | 0,52 |
| Under Armour, Inc. 'A' | 12.596 | 86.283 | 0,61 |
| Upwork, Inc. | 5.288 | 60.072 | 0,42 |
| Vanda Pharmaceuticals, Inc. | 8.146 | 35.191 | 0,25 |
| Veracyte, Inc. | 2.846 | 63.551 | 0,45 |
| Vericel Corp. | 2.619 | 87.789 | 0,62 |
| Vishay Precision Group, Inc. | 2.343 | 78.678 | 0,56 |
| Vital Farms, Inc. | 6.042 | 69.966 | 0,49 |
| W&T Offshore, Inc. | 19.585 | 85.782 | 0,61 |
| World Fuel Services Corp. | 2.701 | 60.583 | 0,43 |
| Yelp, Inc. | 2.169 | 90.209 | 0,64 |
| Zuora, Inc. 'A' | 10.598 | 87.328 | 0,62 |
| | | 13.332.502 | 94,19 |
| ANTEILE GESAMT | | 13.956.098 | 98,60 |
| ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT | | 13.956.098 | 98,60 |
| ANLAGEN INSGESAMT | | 13.956.098 | 98,60 |
| SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA) | | 198.116 | 1,40 |
| GESAMTES NETTOVERMÖGEN | | 14.154.214 | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

| Branche | % des Netto- vermögens |
|--|---------------------------|
| Luftfahrt und Verteidigung | 0,42 |
| Pipelines | 0,48 |
| Landwirtschaft | 0,49 |
| Elektrische Geräte | 0,61 |
| Elektrische Komponenten und Zubehör | 0,67 |
| Kosmetika/Körperpflegeprodukte | 0,68 |
| Freizeit und Tourismus | 1,01 |
| Metalle und Bergbau | 1,25 |
| Telekommunikation | 1,40 |
| Bau- und Ingenieurwesen | 1,75 |
| Vertrieb und Großhandel | 1,82 |
| Wohnungsbauunternehmen | 1,90 |
| Automobilzulieferer | 1,99 |
| Nahrungsmittel und Getränke | 2,06 |
| Einzelhandel | 2,14 |
| Chemikalien | 2,25 |
| Baustoffe | 2,66 |
| Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes | 2,75 |
| Computer | 2,87 |
| Internet | 3,38 |
| Biotechnologie | 3,73 |
| Transport und Verkehr | 3,85 |
| Arzneimittel | 4,23 |
| Gewerbliche Dienstleistungen | 4,49 |
| Maschinenbau | 4,54 |
| Immobilien | 4,63 |
| Software | 5,43 |
| Gesundheitswesen | 5,93 |
| Versicherungen | 5,99 |
| Halbleiter | 6,57 |
| Finanzdienstleistungen | 7,12 |
| Öl und Gas | 9,51 |
| <hr/> | |
| Anlagen insgesamt | 98,60 |
| Sonstige Aktiva / (Passiva) | 1,40 |
| <hr/> | |
| Gesamtes Nettovermögen | 100,00 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettovermögens

zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) Diversified Growth EUR | CT (Lux) Euro Anleihe EUR | CT (Lux) European Growth & Income EUR | CT (Lux) European Smaller Cap EUR |
|--|---------------|--|------------------------------------|---|---|
| AKTIVA | | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 2 | 102.495.139 | 85.849.991 | 36.516.413 | 7.162.447 |
| Einstandskosten | | 104.760.225 | 93.650.849 | 28.882.744 | 6.867.044 |
| Optionen | 2 | 421.263 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2 | 305.285 | 74.603 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 | 174.231 | - | - | 2 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2 | 1.174.009 | - | - | - |
| Kosten von Swap-Kontrakten | | - | - | - | - |
| Anlagenverkäufe | | - | 9.941.657 | 382.860 | 12.363 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 70 | - | 30 | - |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 137.275 | 625.226 | 150.816 | 23.768 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | - | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 2 | 128 | - | - | 62 |
| Bankguthaben: | | | | | |
| Zahlungsmittel und Bankeinlagen | 2 | 2.909.500 | 2.279.936 | 438.501 | 70.856 |
| Guthaben bei Brokern | | 1.741.930 | 139.820 | - | - |
| Aktiva insgesamt | | 109.358.830 | 98.911.233 | 37.488.620 | 7.269.498 |
| PASSIVA | | | | | |
| Optionen | 2 | 101.015 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2 | 323.263 | 57.709 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2 | 1.131.669 | - | - | 50 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2 | 50.038 | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 42.021 | 254.921 | 21.080 | - |
| Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet | | - | - | - | - |
| Erworbene Kapitalanlagen | | - | 12.419.660 | 382.860 | - |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4 | 70.641 | 53.695 | 97.461 | 18.246 |
| Zinsverbindlichkeiten | | - | - | - | - |
| Aufwendungen und Steuern | | 130.100 | 41.220 | 47.736 | 29.717 |
| Banküberziehungskredite | 2 | 2 | - | 92 | 4 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | | 419.997 | 20.624 | - | - |
| Passiva insgesamt | | 2.268.746 | 12.847.829 | 549.229 | 48.017 |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | 107.090.084 | 86.063.404 | 36.939.391 | 7.221.481 |
| Swing-Pricing-Effekt | 15 | - | - | - | - |
| Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing) | 15 | 107.090.084 | 86.063.404 | 36.939.391 | 7.221.481 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| | | CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR | CT (Lux) Global Convertible Bond EUR | CT (Lux) Global Smaller Cap Equity USD | CT (Lux) Global Total Return Bond EUR |
|---|----------------------|---|---|---|--|
| | Erläuterungen | | | | |
| AKTIVA | | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 2 | 168.329.619 | 29.519.396 | 3.938.016 | 27.334.186 |
| Einstandskosten | | 175.266.764 | 30.242.999 | 3.722.326 | 29.286.397 |
| Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2 | 963.323 | - | - | 162.608 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 | 430.527 | 5.339 | - | 66.622 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2 | 2.056.176 | - | - | 1.139.444 |
| Kosten von Swap-Kontrakten | | - | - | - | 872.121 |
| Anlagenverkäufe | | 326.170 | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | - | 2 | 1.125 | - |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 2.467.709 | 184.425 | 7.572 | 396.401 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | 255.236 | - | - | - |
| Sonstige Aktiva | 2 | - | 55 | - | - |
| Bankguthaben: | | | | | |
| Zahlungsmittel und Bankeinlagen | 2 | 3.604.412 | 73.257 | 81.567 | 2.110.069 |
| Guthaben bei Brokern | | 2.418.126 | - | - | 685.065 |
| Aktiva insgesamt | | 180.851.298 | 29.782.474 | 4.028.280 | 32.766.516 |
| PASSIVA | | | | | |
| Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2 | 618.865 | - | - | 199.044 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2 | 1.479.555 | 46.325 | - | 251.590 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2 | 4.179.358 | - | - | 2.429.991 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | - | 20.641 | - | - |
| Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet | | 301.614 | - | - | - |
| Erworbene Kapitalanlagen | | 1.351.468 | - | - | 112.894 |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4 | 88.494 | 48.364 | 9.005 | 25.662 |
| Zinsverbindlichkeiten | | - | 31 | - | - |
| Aufwendungen und Steuern | | 160.114 | 82.818 | 27.334 | 74.183 |
| Banküberziehungskredite | 2 | 36.915 | 93.029 | - | 5.547 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | | 300.492 | - | - | 88.182 |
| Passiva insgesamt | | 8.516.875 | 291.208 | 36.339 | 3.187.093 |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | 172.334.423 | 29.491.266 | 3.991.941 | 29.579.423 |
| Swing-Pricing-Effekt | 15 | - | - | - | - |
| Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing) | 15 | 172.334.423 | 29.491.266 | 3.991.941 | 29.579.423 |

Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Erläuterungen | | CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR | CT (Lux) Responsible Global Emerging Aktienmärkte USD | CT (Lux) Responsible Global Equity EUR | CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD |
|--|----|--|--|---|--|
| AKTIVA | | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 2 | 42.706.284 | 340.654.961 | 739.681.425 | 1.038.033.351 |
| Einstandskosten | | 47.873.040 | 371.726.636 | 637.054.375 | 1.079.319.600 |
| Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2 | 40.436 | - | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 | 16.040 | - | - | 2.841.963 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2 | - | - | - | - |
| Kosten von Swap-Kontrakten | | - | - | - | - |
| Anlagenverkäufe | | - | 2.456.241 | 547.038 | 5.467.751 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | - | 437.775 | 471.290 | 813.786 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 478.748 | 855.783 | 554.010 | 1.073.509 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | - | 202.209 | 351.138 | 75.372 |
| Sonstige Aktiva | 2 | - | - | 2.112 | - |
| Bankguthaben: | | | | | |
| Zahlungsmittel und Bankeinlagen | 2 | 752.474 | 938.753 | 7.327.186 | 288.447 |
| Guthaben bei Brokern | | 248.000 | - | - | 12.360.000 |
| Aktiva insgesamt | | 44.241.982 | 345.545.722 | 748.934.199 | 1.060.954.179 |
| PASSIVA | | | | | |
| Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2 | 81.780 | - | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2 | 67.715 | - | - | 1.303.915 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2 | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 1.189 | 258.969 | 559.370 | 1.315.598 |
| Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet | | - | - | - | - |
| Erworbene Kapitalanlagen | | - | 1.898.962 | 120.393 | 4.228.538 |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4 | 20.660 | 561.233 | 1.176.479 | 1.014.499 |
| Zinsverbindlichkeiten | | - | - | - | 173 |
| Aufwendungen und Steuern | | 57.938 | 433.597 | 737.735 | 890.582 |
| Banküberziehungskredite | 2 | - | 309 | 526 | 4.302 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | | 28.632 | - | - | - |
| Passiva insgesamt | | 257.914 | 3.153.070 | 2.594.503 | 8.757.607 |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | 43.984.068 | 342.392.652 | 746.339.696 | 1.052.196.572 |
| Swing-Pricing-Effekt | 15 | - | - | - | - |
| Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing) | 15 | 43.984.068 | 342.392.652 | 746.339.696 | 1.052.196.572 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income* USD | CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR | CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR | CT (Lux) US Smaller Companies USD |
|--|---------------|--|--|---|--|
| AKTIVA | | | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 2 | 408.743.383 | 63.161.158 | 13.423.435 | 13.956.098 |
| Einstandskosten | | 417.899.000 | 67.350.710 | 12.398.548 | 12.881.907 |
| Optionen | 2 | - | 258.194 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2 | 128.480 | 186.706 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten | 2 | 24.139 | 239.331 | - | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2 | - | - | - | - |
| Kosten von Swap-Kontrakten | | - | - | - | - |
| Anlagenverkäufe | | - | - | - | - |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 1.611.705 | 72 | 32.196 | 3.275 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 658.283 | 347.694 | 30.618 | 3.572 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | 15.807 | - | 47.010 | - |
| Sonstige Aktiva | 2 | 3.564 | - | - | - |
| Bankguthaben: | | | | | |
| Zahlungsmittel und Bankeinlagen | 2 | 17.780.270 | 563.078 | 285.672 | 275.862 |
| Guthaben bei Brokern | | 4.431.191 | 771.231 | - | - |
| Aktiva insgesamt | | 433.396.822 | 65.527.464 | 13.818.931 | 14.238.807 |
| PASSIVA | | | | | |
| Optionen | 2 | 1.228.023 | 61.913 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2 | - | 124.200 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten | 2 | 3.197 | 603.265 | - | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2 | - | - | - | - |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 602.537 | 145.921 | 33.752 | 13.084 |
| Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet | | - | - | - | - |
| Erworbenene Kapitalanlagen | | - | 98.975 | - | - |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4 | 24.177 | 142.545 | 35.986 | 37.700 |
| Zinsverbindlichkeiten | | - | - | - | - |
| Aufwendungen und Steuern | | 44.022 | 103.730 | 33.506 | 33.809 |
| Banküberziehungskredite | 2 | 507 | 1 | - | - |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | | 945.599 | 305.489 | - | - |
| Passiva insgesamt | | 2.848.062 | 1.586.039 | 103.244 | 84.593 |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | 430.548.760 | 63.941.425 | 13.715.687 | 14.154.214 |
| Swing-Pricing-Effekt | 15 | - | - | - | - |
| Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing) | 15 | 430.548.760 | 63.941.425 | 13.715.687 | 14.154.214 |

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | Konsolidiert zum 30. September 2023 EUR | Konsolidiert zum 30. September 2022 EUR |
|---|---------------|---|---|
| AKTIVA | | | |
| Wertpapierbestand zum Marktwert | 2 | 3.021.327.773 | 3.763.514.593 |
| Einstandskosten | | 3.014.554.024 | 4.048.759.704 |
| Optionen | 2 | 679.457 | - |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten | 2 | 1.854.312 | 8.701.504 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- termingeschäften | 2 | 3.639.154 | 23.299.675 |
| Nicht realisierter Gewinn aus Swaps | 2 | 4.369.629 | 12.519.881 |
| Kosten von Swap-Kontrakten | | 872.121 | 10.611.882 |
| Anlagenverkäufe | | 18.694.378 | 67.429.634 |
| Forderungen aus Zeichnungen | | 3.212.199 | 3.161.129 |
| Dividenden- und Zinsforderungen | | 7.851.206 | 8.715.952 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | 930.492 | 1.194.352 |
| Sonstige Aktiva | 2 | 5.723 | 91.602 |
| Bankguthaben: | | | |
| Zahlungsmittel und Bankeinlagen | 2 | 38.705.282 | 71.014.046 |
| Guthaben bei Brokern | | 21.863.620 | 39.018.488 |
| Aktiva insgesamt | | 3.124.005.346 | 4.009.272.738 |
| PASSIVA | | | |
| Optionen | 2 | 1.322.808 | - |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten | 2 | 1.404.861 | 2.236.702 |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisen- termingeschäften | 2 | 4.814.749 | 11.636.108 |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps | 2 | 6.659.387 | 29.704.132 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen | | 3.147.549 | 99.868.896 |
| Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet | | 301.614 | - |
| Erworbene Kapitalanlagen | | 20.273.735 | 3.917.197 |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4 | 3.333.476 | 2.413.056 |
| Zinsverbindlichkeiten | | 194 | - |
| Aufwendungen und Steuern | | 2.848.827 | 4.040.855 |
| Banküberziehungskredite | 2 | 140.950 | 11.808.846 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern | | 2.056.544 | 10.870.645 |
| Passiva insgesamt | | 46.304.694 | 176.496.437 |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | 3.077.700.652 | 3.832.776.301 |
| Swing-Pricing-Effekt | 15 | 0 | (755.316) |
| Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing) | 15 | 3.077.700.652 | 3.832.020.985 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| Erläuterungen | CT (Lux) Diversified Growth EUR | CT (Lux) Euro Anleihe EUR | CT (Lux) European Growth & Income EUR | CT (Lux) European Smaller Cap EUR |
|---|--|------------------------------------|--|--|
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden (abzüglich Quellensteuer) | 2 1.730.658 | - | 1.019.997 | 150.578 |
| Zinsen (abzüglich Quellensteuer) | 2 445.781 | 2.361.865 | 3.350 | 1.584 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 2 172.889 | 11.511 | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2 32.195 | 2.034 | 7.202 | 11.344 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 - | - | - | - |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 - | 75.206 | - | - |
| Sonstige Erträge | 3.394 | 360 | 34 | 226 |
| Erträge insgesamt | 2.384.917 | 2.450.976 | 1.030.583 | 163.732 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4. 7 (389.727) | (399.151) | (560.182) | (110.639) |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren | 5 (287.646) | (107.260) | (39.173) | (26.135) |
| Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung | (28.627) | (9.129) | (15.919) | (4.119) |
| Taxe d'abonnement | 8 (17.698) | (13.423) | (18.490) | (3.726) |
| Bankzinsen und -gebühren | - | - | - | - |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 6 (3.241) | (3.033) | (1.092) | (210) |
| Vertriebsgebühren | 9 (53.517) | - | (18.432) | (3.878) |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 (241.166) | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | (48.155) | (46.386) | (22.489) | (3.026) |
| Aufwendungen insgesamt | (1.069.777) | (578.382) | (675.777) | (151.733) |
| Netto-Ausgleichsrechnung | 3 (30.066) | (696.695) | (8.219) | 1.754 |
| Nettoerträge aus Wertpapieranlagen | 1.285.074 | 1.175.899 | 346.587 | 13.753 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | | | | |
| | 12.873.664 | (12.237.012) | 1.356.209 | 186.162 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten | | | | |
| | 4.653.204 | (421) | 33.039 | (60.051) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen | | | | |
| | 245.922 | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | | | | |
| | (1.071.424) | (254.261) | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | | | | |
| | (343.551) | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | 17.642.889 | (11.315.795) | 1.735.835 | 139.864 |

Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| Erläuterungen | | CT (Lux) Diversified Growth EUR | CT (Lux) Euro Anleihe EUR | CT (Lux) European Growth & Income EUR | CT (Lux) European Smaller Cap EUR |
|--|-----------|--|------------------------------------|--|--|
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen | 2 | (9.853.388) | 16.776.860 | 5.134.836 | 759.982 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften | 2 | (1.747.375) | - | - | 1.499 |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen | 2 | (13.584) | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten | 2 | (1.450.942) | (280.709) | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten | 2 | 1.531.018 | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen | 2 | 9.010 | (1.017) | 3.178 | 7.344 |
| Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt | | 6.117.628 | 5.179.339 | 6.873.849 | 908.689 |
| Zeichnungen von Anteilen | 3 | 5.850.415 | 6.745.006 | 2.305.554 | 243.841 |
| Rücknahmen von Anteilen | 3 | (9.658.418) | (121.511.432) | (3.582.388) | (1.114.100) |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | (429.934) | (1.529) |
| Finanzierungskosten insgesamt | | (3.808.003) | (114.766.426) | (1.706.768) | (871.788) |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing) | | 104.780.459 | 195.650.491 | 31.772.310 | 7.184.580 |
| Rücknahme des Swing Pricing | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing) | | 104.780.459 | 195.650.491 | 31.772.310 | 7.184.580 |
| Währungsberichtigung | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 107.090.084 | 86.063.404 | 36.939.391 | 7.221.481 |
| Swing Pricing | 15 | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing) | 15 | 107.090.084 | 86.063.404 | 36.939.391 | 7.221.481 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | | CT (Lux) Global Absolute Return Anleihe EUR | CT (Lux) Global Convertible Anleihe EUR | CT (Lux) Global Smaller Cap Aktien USD | CT (Lux) Global Total Return Anleihe EUR |
|--|----------------------|--|--|---|---|
| | Erläuterungen | | | | |
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden (abzüglich Quellensteuer) | 2 | - | 2.923 | 71.853 | - |
| Zinsen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 4.925.606 | 249.017 | 1.194 | 2.380.119 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 2 | 75.883 | - | - | 28.392 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2 | 4.455 | - | - | 2.337 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | 255.236 | - | - | - |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | 346.360 | - | - | 10.423 |
| Sonstige Erträge | | 40.365 | 2.074 | 16.085 | 134 |
| Erträge insgesamt | | 5.647.905 | 254.014 | 89.132 | 2.421.405 |
| AUFWENDUNGEN | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4. 7 | (447.150) | (332.711) | (54.695) | (325.013) |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren | 5 | (250.640) | (61.121) | (11.734) | (166.873) |
| Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung | | (16.609) | (29.502) | - | (13.944) |
| Taxe d'abonnement | 8 | (16.553) | (15.849) | (1.608) | (6.236) |
| Bankzinsen und -gebühren | | - | - | - | - |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 6 | (2.396) | (947) | (112) | (1.254) |
| Vertriebsgebühren | 9 | (79.311) | (17.798) | (2.135) | (38.188) |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | - | (181.153) | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | (68.791) | (35.476) | (1.992) | (29.668) |
| Aufwendungen insgesamt | | (881.450) | (674.557) | (72.276) | (581.176) |
| Netto-Ausgleichsrechnung | 3 | 400.867 | 75.919 | 990 | (1.098.883) |
| Nettoerträge aus Wertpapieranlagen | | 5.167.322 | (344.624) | 17.846 | 741.346 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Veräußerungen von Anlagen | | (10.778.532) | (1.303.285) | 155.620 | (3.472.103) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten | | (11.354.043) | 588.045 | (51.187) | (476.582) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten | | 560.724 | - | - | 567.251 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | | 1.014.116 | - | - | (1.076.554) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | | (1.373.198) | - | - | (588.766) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | | (16.763.611) | (1.059.864) | 122.279 | (4.305.408) |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| Erläuterungen | | CT (Lux) Global Absolute Return Anleihe EUR | CT (Lux) Global Convertible Anleihe EUR | CT (Lux) Global Smaller Cap Aktien USD | CT (Lux) Global Total Return Anleihe EUR |
|--|-----------|--|--|---|---|
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen | 2 | 16.167.285 | 2.013.119 | 533.261 | 6.473.812 |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften | 2 | (6.353.335) | 335.923 | - | (297.158) |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten | 2 | (2.572.277) | - | - | (263.414) |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten | 2 | 12.237.789 | - | - | 1.125.686 |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen | 2 | 1.661.938 | (465) | 2.367 | 25.657 |
| Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt | | 4.377.789 | 1.288.713 | 657.907 | 2.759.175 |
| Zeichnungen von Anteilen | 3 | 136.961.888 | 334.545 | 155.617 | 4.338.071 |
| Rücknahmen von Anteilen | 3 | (157.834.134) | (15.195.386) | (713.609) | (73.924.825) |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | - | - | (5.281) |
| Finanzierungskosten insgesamt | | (20.872.246) | (14.860.841) | (557.992) | (69.592.035) |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing) | | 188.073.564 | 43.063.394 | 3.892.026 | 96.412.283 |
| Rücknahme des Swing Pricing | | 755.316 | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing) | | 188.828.880 | 43.063.394 | 3.892.026 | 96.412.283 |
| Währungsberichtigung | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 172.334.423 | 29.491.266 | 3.991.941 | 29.579.423 |
| Swing Pricing | 15 | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing) | 15 | 172.334.423 | 29.491.266 | 3.991.941 | 29.579.423 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) Plus II* EUR | CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR | CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD | CT (Lux) Responsible Global Equity EUR |
|--|---------------|--------------------------|--|--|---|
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden (abzüglich Quellensteuer) | 2 | - | - | 7.012.613 | 14.686.880 |
| Zinsen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | - | 1.552.221 | - | 30.735 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 2 | - | 6.431 | - | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2 | - | 1.186 | 3.640 | - |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | - | - | 202.209 | 351.138 |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | - | - | - | - |
| Sonstige Erträge | | - | 2.757 | 6.673 | 1.944 |
| Erträge insgesamt | | - | 1.562.595 | 7.225.135 | 15.070.697 |
| AUFWENDUNGEN | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4. 7 | (22.554) | (144.566) | (3.999.670) | (10.079.308) |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren | 5 | (17.713) | (86.484) | (512.666) | (872.789) |
| Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung | | (691) | (8.731) | (109.312) | (182.463) |
| Taxe d'abonnement | 8 | (455) | (29.013) | (181.037) | (299.865) |
| Bankzinsen und -gebühren | | (1.537) | - | (1.101.285) | - |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 6 | (147) | (1.557) | (8.613) | (23.801) |
| Vertriebsgebühren | 9 | - | (41.449) | (207.778) | (589.454) |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | - | (137.139) | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | (32.659) | (43.718) | (217.795) | (597.911) |
| Aufwendungen insgesamt | | (75.756) | (492.657) | (6.338.156) | (12.645.591) |
| Netto-Ausgleichsrechnung | 3 | 4.775 | (489.815) | 335.249 | (1.293.067) |
| Nettoerträge aus Wertpapieranlagen | | (70.981) | 580.123 | 1.222.228 | 1.132.039 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Veräußerungen von Anlagen | | (2.994.395) | (8.562.392) | (21.501.016) | 108.010.055 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten | | - | 1.491.836 | (18.710.798) | 12.877.880 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten | | - | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten | | - | 105.508 | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | | - | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | | (3.065.376) | (6.384.925) | (38.989.586) | 122.019.974 |

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| Erläuterungen | CT (Lux) Plus II* EUR | CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR | CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD | CT (Lux) Responsible Global Equity EUR | |
|---|--------------------------|--|--|---|----------------------|
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen | 2 | 3.215.543 | 17.791.215 | 107.362.676 | (74.149.364) |
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften | 2 | - | (1.022.625) | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionen | 2 | - | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten | 2 | - | (326.008) | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten | 2 | - | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen | 2 | - | 5.397 | 103.888 | 35.534 |
| Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt | | 150.167 | 10.063.054 | 68.476.978 | 47.906.144 |
| Zeichnungen von Anteilen | 3 | - | 3.682.977 | 131.007.155 | 317.860.751 |
| Rücknahmen von Anteilen | 3 | (48.812.825) | (105.548.315) | (311.732.040) | (874.982.192) |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | (978.503) | (171.106) | (2.197.070) |
| Finanzierungskosten insgesamt | | (48.812.825) | (102.843.841) | (180.895.991) | (559.318.511) |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing) | | 48.662.658 | 136.764.855 | 454.811.665 | 1.257.752.063 |
| Rücknahme des Swing Pricing | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing) | | 48.662.658 | 136.764.855 | 454.811.665 | 1.257.752.063 |
| Währungsberichtigung | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | - | 43.984.068 | 342.392.652 | 746.339.696 |
| Swing Pricing | 15 | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing) | 15 | - | 43.984.068 | 342.392.652 | 746.339.696 |

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Netfondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD | CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income [*] USD | CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR | CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR |
|--|---------------|--|---|---|---|
| ERTRÄGE | | | | | |
| Dividenden (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 17.346.517 | 670.006 | 896.404 | 440.284 |
| Zinsen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | - | 506 | 808.275 | 2.017 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 2 | 614.423 | 43 | 59.106 | - |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2 | 1.476 | - | 400 | 3.551 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | 75.372 | 15.807 | - | 47.010 |
| Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs | 2 | - | - | 123.472 | - |
| Sonstige Erträge | | 1.076 | - | 27 | 183 |
| Erträge insgesamt | | 18.038.864 | 686.362 | 1.887.684 | 493.045 |
| AUFWENDUNGEN | | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4. 7 | (6.205.895) | (24.176) | (923.129) | (222.920) |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren | 5 | (918.749) | (4.496) | (211.948) | (34.053) |
| Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung | | (137.307) | - | (15.928) | (11.940) |
| Taxe d'abonnement | 8 | (132.237) | (35.310) | (35.012) | (8.272) |
| Bankzinsen und -gebühren | | (294.291) | - | - | - |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 6 | (25.602) | - | (1.991) | (391) |
| Vertriebsgebühren | 9 | (572.526) | (2.717) | (36.457) | (8.975) |
| Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs | 2 | - | - | - | - |
| Sonstige Aufwendungen | | (585.433) | (3.678) | (58.939) | (33.678) |
| Aufwendungen insgesamt | | (8.872.040) | (70.377) | (1.283.404) | (320.229) |
| Netto-Ausgleichsrechnung | 3 | (317.179) | 1.357.858 | (38.475) | (33.148) |
| Nettoerträge aus Wertpapieranlagen | | 8.849.645 | 1.973.843 | 565.805 | 139.668 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | | (52.372.658) | (3.091.027) | (2.666.413) | 581.845 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten | | 11.526.097 | 489.187 | 1.262.289 | 49.884 |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Optionskontrakten | | - | 1.490 | 150.727 | - |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Futures-Kontrakten | | - | (2.366.773) | (368.443) | - |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Swap-Kontrakten | | - | - | - | - |
| Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) für das Geschäftsjahr | | (31.996.916) | (2.993.280) | (1.056.035) | 771.397 |

^{*}Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD | CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income [*] USD | CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR | CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR |
|--|---------------|--|---|---|---|
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen | 2 | 192.395.864 | (9.155.617) | 767.896 | 1.807.301 |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften | 2 | (3.510.221) | 20.942 | (75.436) | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionskontrakten | 2 | - | 24.977 | (8.325) | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten | 2 | - | 128.480 | (1.243.352) | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten | 2 | - | - | - | - |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen | 2 | 567.545 | (550) | 9.582 | 727 |
| Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt | | 157.456.272 | (11.975.048) | (1.605.670) | 2.579.425 |
| Zeichnungen von Anteilen | 3 | 140.672.369 | 440.057.277 | 262.724 | 2.063.995 |
| Rücknahmen von Anteilen | 3 | (369.080.291) | 2.466.531 | (8.678.848) | (8.526.982) |
| Gezahlte Dividenden | 14 | (366.892) | - | (2.087.612) | (64.550) |
| Finanzierungskosten insgesamt | | (228.774.814) | 442.523.808 | (10.503.736) | (6.527.537) |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (vor Rücknahme des Swing Pricing) | | 1.123.515.114 | - | 76.050.831 | 17.663.799 |
| Rücknahme des Swing Pricing | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (nach Rücknahme des Swing Pricing) | | 1.123.515.114 | - | 76.050.831 | 17.663.799 |
| Währungsberichtigung | | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 1.052.196.572 | 430.548.760 | 63.941.425 | 13.715.687 |
| Swing Pricing | 15 | - | - | - | - |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing) | 15 | 1.052.196.572 | 430.548.760 | 63.941.425 | 13.715.687 |

^{*}Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) US Smaller Companies USD | Konsolidiert 2023 EUR | Konsolidiert 2022 EUR |
|--|---------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ERTRÄGE | | | | |
| Dividenden (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 126.651 | 42.577.627 | 54.973.632 |
| Zinsen (abzüglich Quellensteuer) | 2 | 2.596 | 12.764.597 | 22.068.527 |
| Zinsen aus Bankguthaben | 2 | - | 930.249 | 55.872 |
| Erträge aus Wertpapierleihe | 2 | - | 69.500 | 47.649 |
| Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren | 4 | - | 928.424 | 1.141.555 |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | - | 555.461 | - |
| Sonstige Erträge | | - | 73.841 | 401.078 |
| Erträge insgesamt | | 129.247 | 57.899.699 | 78.688.313 |
| AUFWENDUNGEN | | | | |
| Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft | 4. 7 | (221.182) | (23.805.647) | (33.641.942) |
| Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren | 5 | (39.343) | (3.555.827) | (5.026.810) |
| Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung | | (7.502) | (575.830) | (628.597) |
| Taxe d'abonnement | 8 | (7.219) | (799.651) | (1.086.020) |
| Bankzinsen und -gebühren | | - | (1.309.834) | (1.355.679) |
| Honorare der Verwaltungsratsmitglieder | 6 | (408) | (72.623) | (66.912) |
| Vertriebsgebühren | 9 | (7.289) | (1.630.344) | (2.342.333) |
| Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs | 2 | - | (559.458) | (3.364.668) |
| Sonstige Aufwendungen | | (9.143) | (1.787.777) | (1.977.202) |
| Aufwendungen insgesamt | | (292.086) | (34.096.991) | (49.490.163) |
| Netto-Ausgleichsrechnung | 3 | 3.553 | (1.910.917) | (12.271.539) |
| Nettoerträge aus Wertpapieranlagen | | (159.286) | 21.891.791 | 16.926.611 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen | | 350.468 | 9.316.912 | 60.438.904 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten | | - | 2.740.318 | (39.776.761) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten | | - | 1.526.021 | 251.070 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten | | - | (3.869.813) | 59.081.961 |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten | | - | (2.305.515) | (6.948.349) |
| Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr | | 191.182 | 29.299.714 | 89.973.436 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

| | Erläuterungen | CT (Lux) US Smaller Companies USD | Konsolidiert 2023 EUR | Konsolidiert 2022 EUR |
|--|---------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen | 2 | 1.774.841 | 261.497.466 | (1.149.325.625) |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten | 2 | - | (12.429.566) | 16.182.897 |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen | 2 | - | 1.506 | (205.229) |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten | 2 | - | (6.016.257) | 2.597.058 |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten | 2 | - | 14.894.493 | (10.764.570) |
| Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen | 2 | - | 2.388.030 | (2.769.420) |
| Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt | | 1.966.023 | 289.635.386 | (1.054.311.453) |
| Zeichnungen von Anteilen | 3 | 229.370 | 1.148.235.458 | 1.620.199.935 |
| Rücknahmen von Anteilen | 3 | (877.980) | (2.066.783.950) | (2.498.326.608) |
| Gezahlte Dividenden | 14 | - | (6.268.831) | (6.420.617) |
| Finanzierungskosten insgesamt | | (648.610) | (924.817.323) | (884.547.290) |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing) | | 12.836.801 | 3.832.020.985 | 5.458.158.378 |
| Rücknahme des Swing Pricing | | - | 755.316 | 2.026.621 |
| Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing) | | 12.836.801 | 3.832.776.301 | 5.460.184.999 |
| Währungsberichtigung | | - | (119.893.712) | 311.450.045 |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres | | 14.154.214 | 3.077.700.652 | 3.832.776.301 |
| Swing Pricing | 15 | - | - | (755.316) |
| Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing) | 15 | 14.154.214 | 3.077.700.652 | 3.832.020.985 |

Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss

zum 30. September 2023

1. Columbia Threadneedle (Lux) III, (DER „FONDS“)

Der Fonds ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV) und erfüllt die Voraussetzungen für eine luxemburgische Investmentgesellschaft. Der Fonds ist nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. wurde vom Verwaltungsrat des Fonds im Rahmen eines Vertrags vom 1. Oktober 2021 zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Die Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Société Anonyme mit der Registernummer B 148258, die als Verwaltungsgesellschaft für in Luxemburg zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft agiert als OGAW-Verwaltungsgesellschaft für mehrere in Luxemburg zugelassene OGAW. Sie fungiert auch als Verwalter alternativer Investmentfonds. Der eingetragene Sitz der Verwaltungsgesellschaft befindet sich in 3, rue Jean Piet, L-2350 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“ oder jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“) hat den Verhaltenskodex der ALFI übernommen, der die Grundsätze der guten Unternehmensführung beinhaltet, und ist der Auffassung, dass der Fonds im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 die Verhaltensregeln in allen wesentlichen Punkten beachtet hat.

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den Bilanzierungsvorschriften der luxemburgischen Aufsichtsbehörden und den luxemburgischen allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung („GAAP“) erstellt.

Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wurde in Euro, der funktionalen Währung des Fonds, vorgelegt. Bei Portfolios, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wurde für die Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen der durchschnittliche Wechselkurs verwendet. Für die Zusammensetzung des Nettofondsvermögens wurde der zum Berichtsdatum geltende Wechselkurs verwendet.

Anlagen

Gemäß dem Verkaufsprospekt und zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Zeichnungen und Rücknahmen zugrunde liegt, werden die börsennotierten und die an einem anderen geregelten Markt gehandelten Anlagen auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Kurse am 30. September 2023 bewertet.

Wertpapiere, die nicht börsennotiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, Wertpapiere, die so notiert oder gehandelt werden, deren letzter Verkaufskurs jedoch nicht verfügbar ist, und Wertpapiere, deren letzter Verkaufskurs nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert ist, werden auf der Grundlage vereinbarter Preise und des realistischerweise zu erwartenden und mit Vorsicht und in gutem Glauben bestimmten Veräußerungswertes durch den Verwaltungsrat auf den Rat des Anlageverwalters hin bewertet. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht. Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet und enthalten Transaktionskosten.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden dem Einkommen abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern an dem Datum gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex-Dividende“ erklärt werden.

Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Berichtswährungen des Portfolios lauten, wurden zu den am 30. September 2023 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Die Kosten für Investitionen, Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Berichtswährung der Portfolios lauten, wurden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus der Umrechnung von Devisen werden bei der Bestimmung des Betriebsergebnisses berücksichtigt. Der durchschnittliche USD/EUR-Wechselkurs während des Geschäftsjahres betrug 0,937460. Der USD/EUR-Wechselkurs zum 30. September 2023 betrug 0,944510.

Portfolioübergreifende Anlagen

Zum 30. September 2023 gab es keine übergreifenden Anlagen.

Terminkontrakte auf Wertpapiere und Indizes

Beim Abschluss von Termingeschäften erfolgen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren geleistet werden. In dem Jahr, in dem ein Terminkontrakt offensteht, werden Wertveränderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste täglich nach der Marktbewertungsmethode ausgewiesen, sodass der Marktwert des Kontrakts am Ende des jeweiligen Handelstags widergespiegelt wird. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen aus der Glattstellungstransaktion (oder deren Kosten) und dem Einstandspreis des Fonds.

Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Devisenterminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten entspricht der Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem Preis, zu dem der Kontrakt glattgestellt wird. Der realisierte Gewinn oder Verlust umfasst auch Nettogewinne oder -verluste aus Devisenterminkontrakten, die durch andere Kontrakte mit dem gleichen Kontrahenten ausgeglichen wurden.

Gekaufte und verkaufte Optionen

Die für gekaufte Optionen gezahlte Prämie wird als Anlage erfasst und anschließend an den aktuellen Marktwert der Option angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübter verfallender Optionen werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt. Bei Ausübung einer gekauften Put-Option wird zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts die Prämie von den Erlösen aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen abgezogen. Bei Ausübung einer gekauften Kaufoption erhöht die Prämie die Kostenbasis der vom Portfolio erworbenen Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen.

Bei einer gezeichneten Option wird ein Betrag in Höhe der vom betreffenden Portfolio empfangenen Prämie als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschließend an den laufenden Marktwert der verkauften Option angepasst. Empfangene Prämien für nicht ausgeübte verfallende verkaufte Optionen werden vom betreffenden Portfolio am Fälligkeitstermin als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine verkaufte Kauf-Option ausgeübt, wird die Prämie zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen. Wird eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt, verringert die Prämie die Kostenbasis des vom betreffenden Portfolio gekauften Wertpapiers.

Future-Style-Optionen

Bei Optionen auf Futures ist keine Premium Margin erforderlich, da eine tägliche Gewinn- und Verlustanpassung (Nachschusszahlung) nach der sogenannten Marktbewertungsmethode erfolgt. Der Gewinn einer Vertragspartei ist der Verlust der anderen Partei. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste werden im Rahmen des Marktbewertungsverfahrens täglich dem entsprechenden Konto belastet bzw. gutgeschrieben. Die endgültige Bewertung erfolgt zum Schlussabrechnungskurs, entweder zum Ablaufdatum der Option oder zum Tag der Ausübung.

Swapkontrakte

Der Fonds kann Swaps eingehen, bei denen der Fonds und die Gegenpartei den Tausch von Zahlungsströmen (periodisch während der gesamten Dauer des Vertrags) vereinbaren, wobei eine oder beide Parteien die Erträge aus Wertpapieren, Indizes, Rohstoffen oder anderen Instrumenten auf einen vereinbarten Nennbetrag zahlt bzw. zahlen. Die betreffenden Indizes umfassen u. a. Währungen, Zinssätze, Preise und Gesamterträge auf Zins-, Renten- und Aktienindizes. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder innerhalb eines Tages) sowie der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet.

Barmittel und Barmitteläquivalente

Zahlungsmittel und andere liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Auf Überziehungskredite fallen ebenfalls Zinsen an. Alle Bankguthaben werden entweder bei State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, oder als täglich fällige Einlagen bei dritten Instituten, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, oder direkt bei Unterverwahrstellen gehalten. Die Barsicherheiten im Zusammenhang mit den Terminkontrakten, Swaps, Devisentermingeschäften und Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Guthaben bei Brokern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ ausgewiesen.

Erträge und Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften

Der Fonds kann die Wertpapiere seines Portfolios an spezialisierte Banken und Kreditinstitute und andere erstklassige Finanzinstitute sowie an hoch qualifizierte eingetragene Broker/Händler oder über anerkannte Clearinginstitute wie Clearstream oder Euroclear verleihen, sofern die Bestimmungen im CSSF-Rundschreiben 08/356 eingehalten werden. Die Wertpapierleihe ist ständig durch anerkenungsfähige Sicherheiten gedeckt, die jeweils von der CSSF zugelassen werden. Die Sicherheiten müssen während der gesamten Laufzeit des Leihgeschäfts mindestens dem Wert der globalen Bewertung der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Jeder Kontrahent verfügt über ein branchenübliches Bonitätsrating, das für den Anlageverwalter im Hinblick auf die zum jeweiligen Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen akzeptabel ist.

Gesamtbetrag der „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“: 69.500 EUR

Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“: 2.112 EUR

Zum 30. September 2023 ist der Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“ in den „sonstigen Aktiva“ enthalten.

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Zinserträge (abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern) laufen täglich auf und beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und den Zuwachs von Abschlägen. Alle Komponenten werden saldiert und in der Gewinn- und Verlustrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ und als negative Summe unter der Aufwandsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ ausgewiesen. Die Netto-Abschreibungen/Netto-Zuwächse werden auf linearer Basis berechnet.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

3. AUSGLEICH

Der Fonds befolgt die als „Ausgleich“ bezeichnete Buchführungspraxis, bei der ein Teil des Ausgabe- und Rücknahmepreises, der auf Anteilsbasis aufgelaufene ausschüttbare Anlageerträge (ohne Berücksichtigung von Kapitalerträgen oder -verlusten) darstellt, dem ausschüttbaren Ertrag zugeschlagen oder belastet wird. Die Beträge, die diesem Ertragsausgleichskonto zuzurechnen sind, werden im Rahmen der Zeichnungserlöse für die Anteile des Fonds oder im Rahmen der Zahlungen für zurückgenommene Anteile des Fonds und im Nettoausgleich, im Abschnitt „Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen“ ausgewiesen.

4. ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN

Der Fonds hat mit der Verwaltungsgesellschaft und Columbia Threadneedle Management Limited („CTML“) einen Vertrag geschlossen, wonach CTML zum Anlageverwalter des Fonds ernannt wird und dafür eine monatliche Gebühr erhält, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jedes der folgenden, von ihm verwalteten Portfolios im vorhergehenden Monat nach folgenden Sätzen berechnet wird:

| Portfolio | Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr |
|---|---------------------------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | 1,500 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | 1,500 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | 0,200 % |
| CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,250 % |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | 1,500 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | 0,750 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged) | 0,200 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged) | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged) | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged) | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged) | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged) | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged) | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD | 1,000 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged) | 0,650 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro | 0,650 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged) | 0,650 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged) | 0,650 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro | 0,650 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | 0,400 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | 0,400 % |
| CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro* | 0,250 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | 0,200 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro | 0,250 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,250 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,500 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr |
|--|---------------------------------------|
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Inc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Inc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Inc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP Inc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR Inc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | 1,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 1,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged) | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | 0,750 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 1,400 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD | 1,400 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged) | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged) | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged) | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged) | 0,500 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr |
|---|---------------------------------------|
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Portfolio - CHF (Hedged) | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | 0,500 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | 0,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio - CHF (Hedged)* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio - Euro (Hedged)* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio - CHF (Hedged)* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio - Euro (Hedged)* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - Euro* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - USD* | 1,500 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc Portfolio - Euro (Hedged)* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc Portfolio - Euro (Hedged)* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - Euro* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - USD* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Inc - Euro* | 0,750 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio - CHF (Hedged)* | 0,400 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio - Euro (Hedged)* | 0,400 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc - USD* | 0,400 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio - CHF (Hedged)* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio - Euro (Hedged)* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - CHF (Hedged)* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - Euro (Hedged)* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - GBP (Hedged)* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc - USD* | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,250 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | 1,250 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Inc - Euro | 1,250 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro | 0,400 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Inc - Euro | 0,400 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Inc - Euro | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Inc - Euro | 0,600 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 1,250 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | 1,250 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro | 0,200 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 0,750 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr |
|--|---------------------------------------|
| CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD | 1,500 % |

*Siehe Anhang I.

CTML ist ein in England gegründetes Unternehmen und untersteht der Aufsicht der Financial Conduct Authority („FCA“).

Für den CT (Lux) Global Convertible Bond hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Threadneedle Netherlands B.V. übertragen.

Für den CT (Lux) US Smaller Companies hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC übertragen.

Für Anteile der Klasse X und der Klasse L (sofern vorhanden) ist keine Anlageverwaltungsgebühr zu zahlen.

Der/die Anlageverwalter hat/haben nach eigenem Ermessen die Aufwendungen für einige Anteilsklassen begrenzt. In Fällen, in denen die Aufwendungen die Obergrenze überschreiten, erstattet/erstatten der/die Anlageverwalter den Fonds. Die dem Fonds zurückerstatteten Beträge sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen unter „Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren“ ausgewiesen.

5. VERWALTUNGS- UND VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, (die „Verwahrstelle“) hat Anspruch auf vom Fonds zu zahlende Gebühren, die täglich auflaufen und monatlich rückwirkend zu zahlen sind. Die Gebühren belaufen sich auf bis zu 0,50 % der verwahrten Vermögenswerte zuzüglich einer Transaktionsgebühr für ihre Funktion als Verwahrstelle des Fonds. Die tatsächliche Höhe der für die Verwahrungsdienste zu entrichtenden Gebühren und Transaktionsentgelte variiert je nach Land. Darüber hinaus wird State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für ihre Tätigkeit als Register-, Transfer-, Domizil-, Zahl- und Verwahrstelle des Fonds Anspruch auf Gebühren in Höhe von bis zu 0,045 % des bestehenden Nettoinventarwerts zuzüglich einer Transaktionsgebühr haben.

Außerdem ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, berechtigt, Gebühren auf den Fonds abzuwälzen, die von externen Kursanbietern berechnet werden, wenn die Kosten der Erlangung der Kurse vom Anbieter nicht im festen Standard-Prozentsatz von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für die Fondsbuchhaltung enthalten sind.

6. VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Jedes Verwaltungsratsmitglied des Fonds hat Anspruch auf eine Vergütung für seine Dienstleistungen, die zum jeweiligen Zeitpunkt durch die Hauptversammlung des Fonds festgelegt wird. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, die Angestellte von Columbia Threadneedle Management Limited (der Muttergesellschaft des Anlageverwalters) oder einer seiner Tochtergesellschaften sind, verzichten auf ihre Vergütungen für die Ausübung ihrer Verpflichtungen als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Die Verwaltungsratsgebühren sind an die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen und auf Basis ihres durchschnittlichen Nettovermögens auf die Portfolios aufzuteilen. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 hat der Vorsitzende Patrick Johns Anspruch auf eine Gebühr von 27.000 EUR pro Jahr. Die Verwaltungsratsmitglieder Jacques Elvinger und Ailbhe Jennings haben Anspruch auf eine Gebühr von 22.000 EUR pro Jahr. Darüber hinaus können jedem Verwaltungsratsmitglied angemessene Aufwendungen erstattet werden, die im Zusammenhang mit den Sitzungen des Verwaltungsrats oder anderweitig im Zusammenhang mit den Geschäften des Fonds ordnungsgemäß angefallen sind.

7. VERWALTUNGSGESELLSCHAFTSgebÜHR

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die aus dem Vermögen des Fonds zu entrichten ist und bis maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts (auf einer gleitenden Skala, je nach Größe des Portfolios) beträgt, ohne Mindestgebühr.

8. BESTEUERUNG

Der Fonds unterliegt in Luxemburg nicht der Besteuerung seines Einkommens oder seiner Gewinne. Jedoch unterliegt der Fonds in Luxemburg einer Bezugssteuer (*Taxe d'abonnement*) von 0,05 % pro Jahr auf sein Nettovermögen, die vierteljährlich entrichtet und auf der Basis des Nettogesamtvermögens des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals errechnet wird. Der Steuersatz der jährlichen Bezugssteuer ermäßigt sich auf 0,01 % pro Jahr für die Portfolios, die gemäß Artikel 174 des Gesetzes ausschließlich in Geldmarktinstrumente entsprechend der Definition in der großherzoglichen Verordnung vom 14. April 2003 anlegen, und in Bezug auf Anteilsklassen, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von institutionellen Anlegern gehalten werden. Auf die Ausgabe von Anteilen des Fonds ist in Luxemburg weder eine Stempelsteuer noch eine andere Abgabe zu zahlen.

Vom Fonds vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Der Fonds kann darüber hinaus bezüglich realisierter oder nicht realisierter Kapitalwertsteigerungen seiner Vermögenswerte in den Ursprungsländern steuerpflichtig sein.

Ausschüttungen durch den Fonds unterliegen in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Der Fonds unterliegt nicht der Vermögensteuer.

Dividenden- und Zinserträge werden in der konsolidierten Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen netto ausgewiesen.

Columbia Threadneedle (Lux) III **Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

zum 30. September 2023

Ab dem 1. April 2007 sind die in Artikel 44, 1, d) des luxemburgischen Mehrwertsteuergesetzes genannten Anlagevehikel (SICAV, SICAF und Verwaltungsgesellschaften von FCP) als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke einzutragen. Als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke müssen diese Anlagevehikel die im luxemburgischen Mehrwertsteuergesetz vorgesehenen Standardpflichten erfüllen, wie die Eintragung für Mehrwertsteuerzwecke, die Einhaltung des Mehrwertsteuergesetzes und die Zahlung der Mehrwertsteuer, die für Dienstleistungen fällig wird, bei denen der Empfänger der Steuerschuldner ist.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass im Vereinigten Königreich ein Gesetz für Offshore-Fonds verabschiedet wurde, das für britische Anleger gilt, die in Offshore-Fonds anlegen. Der Verwaltungsrat hat von der britischen Steuerbehörde den Status als Meldefonds für die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen erhalten.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Die folgenden Anteilklassen waren in dem Antrag enthalten (zum 30. September 2023):

CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse Hong Kong A - USD
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP Inc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - Euro (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - GBP (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - USD (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Portfolio - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - GBP*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD

*Siehe Anhang I.

Die Verwaltungsräte beabsichtigen, den jährlichen Anlegerbericht etwa ab dem 31. März jeden Jahres über die [CT-Website](#) zu publizieren. (Diese Information ist ungeprüft.)

9. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Für bestimmte Anteilsklassen kann CTML Anspruch auf eine Platzierungs- und/oder Einführungsgebühr von höchstens 5 % des Zeichnungswertes der Anteile des Fonds haben. Ein Teil dieser Gebühr kann an Wertpapiermakler oder andere zugelassene Vermittler weitergegeben werden.

Patrick Johns (Vorsitzender) ist ein nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments.

Jacques Elvinger, ein Mitglied des Verwaltungsrats des Fonds, ist ein Partner der Luxemburger Anwaltskanzlei Elvinger, Hoss & Prussen, société anonyme. Herr Elvinger ist seit 1984 Avocat à la Cour in Luxemburg.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Ailbhe Jennings, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist nicht geschäftsführender Berater von Columbia Threadneedle Investments, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Management Limited.

Rogier van Harten, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Head of Institutional Distribution for Continental Europe bei Columbia Threadneedle Netherlands B.V, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Investments.

Tina Watts, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist EMEA Head of Fund Services & CASS bei Columbia Threadneedle Investments.

Der Fonds hat einen Agenturvertrag über die Verleihung von Wertpapieren gegen eine Leihgebühr abgeschlossen. Im Berichtsjahr erhielt State Street Bank International GmbH (Niederlassung London) 13.900 EUR als Wertpapierleihbeauftragter. Die Anlageverwalter erhielten für die Kontrolle und Überwachung des Wertpapierleihprogramms 9.267 EUR.

Den folgenden Portfolios wurden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt:

CT (Lux) Euro Bond
CT (Lux) Plus II*

* Siehe Anhang I.

Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit diesen Portfolios/Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

CTML kann bestimmte Kosten im Zusammenhang mit der Vermarktung des Fonds auf den Fonds abwälzen. In einer Rechnungsperiode können bis zu 0,025 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

CTML kann ferner eine Gebühr für den Fonds zur Deckung der Vertriebskosten des Fonds in den verschiedenen Hoheitsgebieten erheben, in denen er registriert ist. In einer Rechnungsperiode dürfen höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

Den Hongkonger Anteilsklassen eines Portfolios werden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt. Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Hongkonger Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

CTML hat Anspruch auf eine jährliche Servicegebühr von 0,015 % der Aktien- und Anleihenanlagen der Portfolios unter Verwendung seiner „Responsible Engagement Overlay“-Dienstleistungen wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Diese Dienstleistung wird den Hongkonger Anteilsklassen jedes Portfolios nicht in Rechnung gestellt.

10. VERÄNDERUNGEN IM VERMÖGEN

Eine Aufstellung, aus der sich die gesamten Käufe und Veräußerungen in Bezug auf jedes Portfolio im Berichtsjahr ergeben, ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie beim Registerführer, bei der Verwaltungs- oder Verwahrstelle oder bei der Zahlstelle des jeweiligen Landes erhältlich.

11. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Während des Geschäftsjahres wurde für die Portfolios keine Performancevergütung erhoben.

12. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND ÄHNLICHE VEREINBARUNGEN

Seit der Umsetzung der MiFID II im Januar 2018 wurden alle von den Teams im Bereich EMEA in Anspruch genommenen externen Investmentanalysen direkt von Columbia Threadneedle Investments bezahlt. Die Verwendung von Provisionsteilungsvereinbarungen wurde Ende Dezember 2017 eingestellt. Seitdem fallen in den Kundenportfolios nur noch ausführungsbegleitende Provisionskosten an.

13. WERTPAPIERLEIHE

Der Umfang der Wertpapierleihgeschäfte wird auf einem angemessenen Niveau gehalten. Der Fonds ist berechtigt, die Rückgabe von verliehenen Wertpapieren zu fordern, um seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen zu können. Es wird sichergestellt, dass die Wertpapierleihgeschäfte nicht die Verwaltung des Fondsvermögens gemäß der Anlagepolitik gefährden.

Die Erträge aus Wertpapierleihprogramm sind in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen nach Gebühren ausgewiesen.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung London erhält als mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle eine Gebühr in Höhe von 15 % für ihre Dienstleistungen. Der Anlageverwalter erhält in seiner Eigenschaft als Koordinator der Wertpapierleihgeschäfte des Fonds eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 10 % zur Deckung der Betriebskosten. Es gibt keine verborgenen Erträge. Dementsprechend erhält der Fonds 75 % des Bruttoertrags aus Wertpapierleihgeschäften. Es ist die Politik des Anlageverwalters, alle Erträge abzüglich der direkten und indirekten Betriebskosten wieder im Fonds anzulegen.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Die nachstehende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie den Marktwert der zum 30. September 2023 gehaltenen Sicherheiten. Die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Sicherheiten entsprachen einer Deckung von 104,00 %.

| Portfolio | Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR | Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR | Art der gehaltenen Sicherheiten |
|---|--|--|---------------------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth | 3.314.067 | 3.485.574 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) European Growth & Income | 158.350 | 172.437 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) European Smaller Cap | 783.443 | 839.845 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | 3.160.158 | 3.225.853 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | 648.958 | 662.459 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | 943.155 | 962.653 | Staatsanleihen |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | 5.758.920 | 6.051.888 | Staatsanleihen |
| | 14.767.051 | 15.400.709 | |

Die Kontrahenten bei Wertpapieren waren: Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas Arbitrage SNC, Citigroup Global Markets Ltd., Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Macquaire Bank Limited, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Societe Generale S.A.

14. AUSSCHÜTTUNG VON DIVIDENDEN

Während des Berichtszeitraums zahlte der CT Sustainable Multi-Asset Income Fund, dessen Ex-Dividendtag der 13. Dezember 2022 war, am 15. Dezember 2022 die folgenden Dividenden an die Anteilsinhaber aus.

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Dividende pro Anteil | An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden |
|---|---------------------------|----------------------|---|
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 13,8800 | 1.138.989 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 0,1000 | 10 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 15,7100 | 5.546 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,1000 | 451 |

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 17. Januar 2023 wie folgt am 31. Januar 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Dividende pro Anteil | An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden |
|---|---------------------------|----------------------|---|
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 0,2465 | 39.193 |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 0,2716 | 344.873 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 0,0740 | 446 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,0360 | 1.083 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | USD | 0,1933 | 5.704 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 0,0590 | 543.778 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged) | GBP | 0,0988 | 382.402 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 0,0895 | 705.429 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP | GBP | 0,0436 | 4.812 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD | USD | 0,7790 | 9.416 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | GBP | 0,0220 | 8.398 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,0146 | 73.315 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro | Euro | 0,0380 | 869.036 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | GBP | 0,0434 | 129.671 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF | CHF | 0,0951 | 25.465 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged) | CHF | 0,0975 | 58.117 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 0,2723 | 0 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse ID Acc - Euro | Euro | 0,0000 | 64.550 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 20. Januar 2023 wie folgt am 31. Januar 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Dividende pro Anteil | An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden |
|---|---------------------------|----------------------|---|
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Market Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 0,0347 | 171.106 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | GBP | 0,0467 | 17.865 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,1004 | 505.315 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | GBP | 0,0314 | 94.143 |

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 27. Juni 2023 wie folgt am 29. Juni 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

| Bezeichnung der Anteilsklasse | Währung der Anteilsklasse | Dividende pro Anteil | An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden |
|---|---------------------------|----------------------|---|
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 12,0600 | 77.730 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 0,1200 | 104 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 13,7400 | 353 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,1200 | 2.722 |

Für alle ausschüttenden Anteilsklassen, die für den Status als Meldefonds registriert sind, sollen 100 % der für das Portfolio oder die ausschüttenden Klassen anfallenden meldepflichtigen Erträge ausgeschüttet werden (die in Übereinstimmung mit der Definition von meldepflichtigen Erträgen in den United Kingdom Offshore Funds [Tax] Regulations 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung berechnet werden). Dies kann jedoch nicht garantiert werden. Es ist möglich, dass der Verwaltungsrat in bestimmten Fällen der Ansicht ist, dass die zur Ausschüttung verfügbaren Beträge so gering sind, dass eine Ausschüttung wirtschaftlich nicht sinnvoll ist. Wenn Anteilsklassen nicht den Status eines britischen Meldefonds haben, legt der Verwaltungsrat eine alternative Basis für die Ermittlung einer Dividende fest.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, einmal im Jahr oder häufiger Dividenden an die Anteilsinhaber auszuschütten, jedoch unter der Bedingung, dass das gesamte Nettovermögen des Fonds infolge dieser Ausschüttungen nicht unter den nach Luxemburger Recht erforderlichen Mindestwert fällt.

15. SWING PRICING

Unter bestimmten Umständen (beispielsweise bei großem Handelsvolumen) können sich die Investitions- und/oder Deinvestitionskosten negativ auf die Beteiligungen der Anteilsinhaber an einem Portfolio auswirken. Zur Verhinderung dieses Effekts, der als „Verwässerung“ bezeichnet wird, kann der Verwaltungsrat festlegen, dass eine „Swing Pricing“-Methode angewendet wird, die es ermöglicht, den Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten um Handels- und sonstige Kosten sowie Steuerabgaben anzupassen, die im Rahmen des wirksamen Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten des entsprechenden Portfolios anfallen, falls die Nettokapitalaktivität infolge der gesamten Geschäfte innerhalb dieses Portfolios an einem bestimmten Bewertungstag einen von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgesetzten Grenzwert (der „Grenzwert“) überschreitet.

Beschreibung der Swing-Pricing-Methode:

Falls die Nettokapitalaktivität an einem bestimmten Bewertungstag zu einem Aktivaabgang/-zugang führt, der oberhalb des Grenzwerts für das entsprechende Portfolio liegt, wird der Nettoinventarwert, auf dessen Grundlage alle Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschvorgänge für dieses Portfolio erfolgen, um den Swing-Faktor, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgesetzt wird, nach oben/unten korrigiert.

Der Swing-Faktor beträgt nicht mehr als 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil des entsprechenden Portfolios. Darüber hinaus nutzt die Verwaltungsstelle zum Zwecke der Berechnung der Ausgaben eines Portfolios auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Portfolios (einschließlich ggf. anfallender Erfolgsgebühr wie im Prospekt beschrieben) auch weiterhin den Nettoinventarwert ohne Swing-Korrektur.

Der Swing-Pricing-Mechanismus wurde während des Geschäftsjahres bei allen Teilfonds angewendet.

16. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 sind für die folgenden Teilfonds des Columbia Threadneedle (Lux) III folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und der Veräußerung von übertragbaren Wertpapieren angefallen:

| Portfolio | Währung des Portfolios | Transaktionskosten |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth | EUR | 62.714 |
| CT (Lux) Euro Bond | EUR | 0 |
| CT (Lux) European Growth & Income | EUR | 18.802 |
| CT (Lux) European Smaller Cap | EUR | 4.008 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | EUR | 0 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Währung des Portfolios | Transaktionskosten |
|--|------------------------|--------------------|
| CT (Lux) Global Convertible Bond | EUR | 6 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity | USD | 1.363 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | EUR | 0 |
| CT (Lux) Plus II | EUR | 14.868 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | EUR | 0 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | USD | 626.453 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity | EUR | 529.680 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity | USD | 638.331 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income * | USD | 483.217 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 27.102 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity | EUR | 5.249 |
| CT (Lux) US Smaller Companies | USD | 11.032 |

*Siehe Anhang I.

Diese Transaktionskosten entsprechen den Maklergebühren und sind im Abschnitt „Wertpapierbestand zu Einstandskosten“ in der Aufstellung des Nettovermögens des Finanzberichts sowie jeweils in den Abschnitten „Realisierter Nettogewinn / -verlust aus Wertpapierverkäufen“ und „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen“ in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen enthalten.

17. Bedeutendes Ereignis

Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts

Die Ereignisse, die zu Beginn des Jahres 2022 in der Ukraine ihren Anfang nahmen, dauern an und haben Wertpapiere beeinträchtigt, die mit Unternehmen in Verbindung stehen, die in Russland ansässig oder mit diesem Land verbunden sind und/oder an Börsen in Russland notiert sind, beispielsweise der Moskauer Börse („russische Wertpapiere“).

Der CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity hält eine Anlage, Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC, die in Russland engagiert ist. Dieser Titel machte 0,63 % des CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity aus, bevor er im März 2022 auf null herabgeschrieben wurde. Dieses Wertpapier wird zum 30. September 2023 weiterhin mit null bewertet.

Zu den Russland auferlegten Sanktionen gehören sektorbezogene Finanz- und Anlagebeschränkungen, durch die bestimmte Aktivitäten eingeschränkt sind. Dazu gehören Beschränkungen für den Handel mit übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten. Der Verwaltungsrat hat State Street als Verwaltungsstelle mit der weltweiten Überwachung der Sanktionsaktivitäten beauftragt, um deren Einhaltung durch die Portfolios zu gewährleisten. Die Verwaltungsstelle überwacht weiterhin die Anlegerbasis in Bezug auf Sanktionen. Wenn sanktionierte Anleger identifiziert werden, informiert die Verwaltungsstelle den Verwaltungsrat, den Geldwäschebeauftragten der Gesellschaft, den Manager und den Anlageverwalter und sorgt für Abhilfe gemäß den entsprechenden Richtlinien und Verfahren.

18. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Es sind keine nachfolgenden Ereignisse geplant.

19. MITTEILUNG AN DIE ANLEGER

Die Angaben im Rahmen der Offenlegungsverordnung sind im Anhang zu den Jahresabschlüssen zu finden.

20. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 22. Januar 2024 genehmigt.

21. NEUVERÖFFENTLICHUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Am 30. Januar 2024 genehmigte der Verwaltungsrat die Neuveröffentlichung des Jahresabschlusses für das zum 30. September 2023 beendete Geschäftsjahr, um die regelmäßigen Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung für den Teilfonds CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity Fund in Anhang II, „Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung (ungeprüft)“, auf den Seiten 173 bis 247 des vorliegenden Berichts aufzunehmen. Dieser neue Abschluss ersetzt den zuvor vom Verwaltungsrat am 22. Januar 2022 genehmigten Abschluss.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte)

zum 30. September 2023

1. SOZIAL VERANTWORTLICHES INVESTIEREN

CTML ist davon überzeugt, dass Anleger sich in zunehmendem Maße für ökologische, gesellschaftliche und führungsbezogene Themen (ESG) interessieren, und dass diese sich wesentlich auf die Unternehmen, in die wir investieren, auswirken können. Dementsprechend hat der Fonds CTML damit beauftragt, mit den von den Portfolios gehaltenen Unternehmen zusammenzuarbeiten, um die ESG-Performance zu verbessern und den Wert der Anlagen zu schützen. Der Responsible Engagement Overlay-Service, der unter der Marke reo® angeboten wird, zielt darauf ab, Unternehmen zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten, und zwar in einer Weise, die mit den Werten der Aktionäre vereinbar ist. Das Ziel von reo® besteht darin, die Beteiligungsunternehmen zu einer Verbesserung ihrer Geschäftsleistung durch die Einführung besserer Verfahren in den Bereichen Unternehmensführung, Soziales und Umwelt anzuhalten. reo® ist nicht dazu gedacht, Stellung zur Angemessenheit dessen zu nehmen, was ein Beteiligungsunternehmen tut oder nicht tut, und führt nicht dazu, dass ein erheblicher Einfluss auf die Geschäftsführung dieser Unternehmen ausgeübt wird. Bei reo® geht es darum, die Fähigkeit von CTML in seiner Rolle als Verwalter des Fonds- und Anleihenportfolios in Aktien und Unternehmensanleihen zu nutzen, um über konstruktiven Dialog verantwortungsvolleres Verhalten der Beteiligungsunternehmen in Bezug auf Unternehmensführung, Soziales und Umweltbelange zu fördern. Aus Sicht von CTML kann reo® zum Geschäftserfolg und damit zum Wert der Unternehmen, in denen angelegt wird, beitragen, was letztlich den Wert der Anlagen des Fonds steigert. Weitere Informationen zu reo® und den Unternehmen, zu denen Kontakt anhand des reo®-Service aufrecht erhalten wird, finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com.

Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft)

RISIKOMANAGEMENT

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Commitment-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz:

CT (Lux) European Growth & Income
 CT (Lux) European Smaller Companies
 CT (Lux) Global Convertible Bond
 CT (Lux) Global Smaller Companies Equity
 CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond
 CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
 CT (Lux) Responsible Global Equity
 CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
 CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity
 CT (Lux) US Smaller Companies

VaR-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos einen absoluten Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Diversified Growth
 CT (Lux) Global Absolute Return Bond
 CT (Lux) Global Total Return Bond
 CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

| | |
|-----------------------|------------------------|
| Konfidenzintervall | 99 % |
| Analysezeitraum | Ein Monat (20 Tage) |
| Zeitreihenerweiterung | 1 Jahr |
| METHODOLOGIE | Absoluter VaR |
| VaR-Methode | Historische Simulation |
| CSSF-Limit | 20 % |

Die Nutzung des VaR vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 stellte sich wie folgt dar:

| CT (Lux) Diversified Growth | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|-----------------------------|-----------|---------------------------|
| Minimum | 3,02 % | 15,12 % |
| Maximum | 8,48 % | 42,40 % |
| Durchschnitt | 4,60 % | 22,99 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 117,63 %.

| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|--------------------------------------|-----------|---------------------------|
| Minimum | 0,95 % | 4,74 % |
| Maximum | 5,09 % | 25,45 % |
| Durchschnitt | 2,81 % | 14,03 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 288,93 %.

| CT (Lux) Global Total Return Bond | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|-----------------------------------|-----------|---------------------------|
| Minimum | 1,04 % | 5,20 % |
| Maximum | 5,89 % | 29,45 % |
| Durchschnitt | 3,33 % | 16,66 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 310,72 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III
**Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte
 (ungeprüft) (Fortsetzung)**

| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|---|-----------|---------------------------|
| Minimum | 3,08 % | 15,40 % |
| Maximum | 5,13 % | 25,65 % |
| Durchschnitt | 4,44 % | 22,22 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 89,08 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das folgende Portfolio verwendet zur Beobachtung und Messung seines Gesamtrisikos einen relativen Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Euro Bond

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

| | |
|-----------------------|------------------------|
| Konfidenzintervall | 99 % |
| Analysezeitraum | Ein Monat (20 Tage) |
| Zeitreihenerweiterung | 1 Jahr |
| METHODOLOGIE | Relativer VaR |
| VaR-Methode | Historische Simulation |
| CSSF-Limit | 200 % |

Die Nutzung des VaR vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 stellte sich wie folgt dar:

| CT (Lux) Euro Bond | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|--------------------|-----------|---------------------------|
| Minimum | 62,65 % | 31,32 % |
| Maximum | 100,57 % | 50,28 % |
| Durchschnitt | 86,57 % | 43,29 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 22,26 %.

| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | VaR-Werte | Auslastung des VaR-Limits |
|--|-----------|---------------------------|
| Minimum | 99,72 % | 49,86 % |
| Maximum | 155,92 % | 77,96 % |
| Durchschnitt | 138,74 % | 69,37 % |

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 20,80 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft)

VERGÜTUNGSPOLITIK

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) erarbeitet und umgesetzt, die den Bestimmungen zu Vergütungen in der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-Richtlinie“) in der jeweils gültigen Fassung, geändert durch Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“), gemäß deren Umsetzung in Luxemburg durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 (das „Gesetz von 2016“) entspricht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis erarbeitet und umgesetzt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich sind, die nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, welche nicht mit dem Risikoprofil bzw. den Regeln des Fonds vereinbar sind, und die die Verwaltungsgesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds und letztlich seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erarbeitung, Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik. Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik berücksichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, ob die Vergütungs-Struktur bestimmungsgemäß funktioniert, und stellt sicher, dass das Risikoprofil und die langfristigen Ziele des Fonds angemessen widerspiegelt werden. Es wurden während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmäßigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des OGAW, der dem COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III zum 31. Dezember 2022¹ zuzurechnen ist.

Der Anteil der Gesamtvergütung, der auf Columbia Threadneedle (Lux) III entfällt, wurde anteilig auf der Grundlage des verwalteten Vermögens und der Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

| Unternehmen der CT Group | Anzahl der Empfänger | Summe Vergütung (in EUR) ² | Feste Vergütung (EUR) | Variable Vergütung (EUR) |
|---|----------------------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| An identifizierte Mitarbeiter ³ durch die Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres gezahlte Gesamtvergütung | 26 | 4.219.616 | 104.523 | 49.493 |

¹Der 31. Dezember ist das Ende des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft

²Gesamtvergütung = Summe der festen und variablen Vergütung, die während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft an identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde

³Identifizierte Mitarbeiter = Chief Business Development Officer, Senior Business Development Officer, verantwortliche Person für die Funktion „Permanent Risk“, Responsable du Contrôle von Carne, Conducting Officers der Gesellschaft, Head of Legal, Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, Mitglieder des Anlageausschusses und Mitglieder des Bewertungsausschusses.

Der Chief Executive Officer und Country Head von Luxemburg sowie der Head of Compliance sind ebenfalls Conducting Officers und werden daher zu den Conducting Officers in Fußnote 3 gezählt.

CT Group (die nachfolgende Erläuterung bezieht sich ausschließlich auf die CT Group)

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie haben die Anlageverwalter des Fonds eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in Einklang steht. Die Größe der CT Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungsbericht

Dieser Abschnitt des Jahresberichts wurde gemäß Artikel 14a(4) der Richtlinie 2009/65/EG in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung und dem Handbuch der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: OGAW-Vergütungskodex) erstellt.

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie haben die Anlageverwalter eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Asset Management (EMEA) in Einklang steht. Die Größe der CT Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungspolitik

Der Zweck der Vergütungspolitik der Gruppe ist eine Beschreibung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken innerhalb der Gruppe, um darzulegen, dass diese Grundsätze und Praktiken

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen und Interessen der Gruppe entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds der Gruppe keine übermäßige Risikobereitschaft fördern;

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

(d) einen Rahmen für die Vergütung schaffen, um die Mitarbeiter, für welche die Vergütungspolitik gilt (einschließlich der Verwaltungsratsmitglieder), zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, damit die Ziele der Gruppe erreicht werden;
(e) gewährleisten, dass alle relevanten Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

Entscheidungsfindung und Governance

Der Verwaltungsrat (der Verwaltungsrat der Gruppe) ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der Gruppe und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe und anderer Mitarbeiter, die berufliche Tätigkeiten für die Gruppe ausführen. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die Verantwortung für die Einhaltung einer konformen Vergütungspolitik an den Risiko- und Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) von Columbia Threadneedle Investments (vormals BMO Asset Management (Holdings) plc) übertragen. Der Ausschuss umfasst ausschließlich nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder von Columbia Threadneedle Investments. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die für alle Mitglieder der Gruppe („Columbia Threadneedle Investments (EMEA)“) für dieses Geschäftsjahr geltende Vergütungspolitik eingeführt, die vom Ausschuss regelmäßig (mindestens einmal jährlich) überprüft und genehmigt wird. Der Ausschuss ist für die Umsetzung der Vergütungspolitik und für die Überwachung gemäß den OGAW-Richtlinien verantwortlich. Der Verwaltungsrat der Gruppe ist der Ansicht, dass die Mitglieder des Ausschusses über angemessene Fachkenntnisse im Bereich Risikomanagement und Vergütung verfügen, um diese Überprüfung durchzuführen.

Gültigkeitsbereich

Die Vergütungspolitik, die auch die Einhaltung der OGAW-V-Vorschriften berücksichtigt, gilt für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe oder der von ihr verwalteten Fonds haben („identifizierte Mitarbeiter“) und somit für:

- (a) die Geschäftsleitung;
- (b) Risikoträger;
- (c) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen; und
- (d) Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung, und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter und die obigen Auswahlkriterien werden regelmäßig (mindestens einmal jährlich) vom Ausschuss überprüft. Des Weiteren erfolgt eine formelle Überprüfung bei wesentlichen organisatorischen Änderungen und Änderungen der Vergütungsvorschriften, denen die Gruppe unterliegt.

Verknüpfung von Vergütung und Leistung

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft ist Teil des Rahmenwerks von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) zur Förderung eines soliden Vergütungsmanagements, das darauf abzielt, den Mitarbeitern eine Gesamtvergütung zu bieten, die durch die Performance des Unternehmens, des Geschäfts-/Aufgabenbereichs und die individuelle Leistung gerechtfertigt und mit den Wettbewerbern am Markt vergleichbar ist und gleichzeitig mit einem soliden und effektiven Risikomanagement und der Erzielung fairer Ergebnisse für alle Kunden vereinbar ist und diese fördert. Zweck der Vergütungspolitik ist es, die Erreichung der Geschäftsziele und Unternehmenswerte der Gesellschaft zu erleichtern, wobei der Schwerpunkt auf den Kunden liegt, und gleichzeitig sicherzustellen, dass Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in der Lage ist, das für die Erreichung dieser Geschäftsziele und Unternehmenswerte erforderliche Spitzenpersonal zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, ohne Anreize für übermäßige oder unangemessene Risiken zu schaffen.

Bei der Festlegung der Vergütungshöhe werden die folgenden Komponenten und Grundsätze in das Vergütungsmanagement einbezogen:

- Die feste Vergütung wird unter Berücksichtigung von Faktoren wie den Anforderungen der jeweiligen Position und der Erfahrung, dem Fachwissen und den Aufgaben des Mitarbeiters und der festen Vergütung für vergleichbare Positionen festgelegt. Die feste Vergütung wird unter Bezugnahme auf die Marktdaten in einer Höhe festgelegt, die ausreichend ist, um hochkarätige Mitarbeiter anzuziehen und eine vollständig flexible Vergütungspolitik zu ermöglichen (einschließlich der Möglichkeit, dass ein Mitarbeiter in einem bestimmten Jahr eine reduzierte oder keine variable Vergütung erhält). Das Gleichgewicht zwischen fester und variabler Vergütung wird vom Ausschuss überwacht.
- Die variable Vergütung wird jährlich unter Berücksichtigung der finanziellen und nichtfinanziellen Performance der Gesellschaft festgelegt. Die Praktiken externer Wettbewerber werden in die Finanzierungsprüfung einbezogen, um sicherzustellen, dass die Vergütungsmöglichkeiten in den Märkten, in denen die Gruppe tätig ist, angemessen berücksichtigt und Loyalitätsrisiken effektiv gesteuert werden. Die Anreizfinanzierung wird unter Berücksichtigung der aktuellen und prognostizierten wirtschaftlichen Situation und der Risiken entwickelt, unterstützt durch die Beiträge des Audit and Compliance Committees von Columbia Threadneedle Investments (EMEA). Dabei wird sichergestellt, dass Risikoanpassungen sowie qualitative und quantitative Erwägungen, z. B. Kosten und Quantität des Kapitals und der Liquidität, aktiv als Finanzierungsanpassungen berücksichtigt werden. Der Ausschuss stellt sicher, dass die Auszahlung der Leistungsprämien nicht über Mittel oder Verfahren erfolgt, die es ermöglichen, die Auflagen geltender Gesetze und/oder Verordnungen im Hinblick auf die Vergütung zu umgehen.
- Die variable Vergütung wird dem jeweiligen Geschäftsbereich unter Berücksichtigung folgender Kriterien zugeordnet:
 - dem Beitrag des betreffenden Geschäftsbereichs oder der Einheit zur Performance der Gesellschaft;
 - der Leistung des Geschäftsbereichs in Bezug auf vorgegebene Ziele und Vorgaben, einschließlich der Einhaltung der Risikomanagementpflichten; und

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Angaben zur Bezahlung bei den Wettbewerbern.

Die individuellen Prämienzuweisungen erfolgen unter Bezugnahme auf die individuelle Leistung während des Leistungsjahres im Hinblick auf die vorab vereinbarten Ziele und die Bewertung der Marktvergleichbarkeit. Die Leistung wird in Bezug auf die vorab vereinbarten Ziele, unter anderem finanzielle und nicht-finanzielle Ziele (einschließlich der Erreichung fairer Kundenergebnisse) und der Einhaltung der Richtlinien und Verfahren der CT Group, der Risikomanagement- und Compliance-Anforderungen sowie des Verhaltenskodex von CT beurteilt. Die Leistungsbeurteilung der identifizierten Mitarbeiter berücksichtigt die mehrjährige Leistung entsprechend der Laufzeit der von der Gruppe verwalteten Fonds.

- Anwendung der im Handbook der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: UCITS Remuneration Code) enthaltenen Regeln für den Zahlungsprozess, mit Ausnahme der Nichtanwendung auf Individual- oder Gruppenebene, die durch eine jährliche Proportionalitätsbewertung bestimmt wird.

Quantitative Offenlegung der Vergütungen

Die von Columbia Threadneedle Management Limited an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt null, da alle Mitarbeiter des OGAW bei anderen Unternehmen von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) beschäftigt sind.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW in Bezug auf den Teil ihrer Vergütung, der ihren Aufgaben für den OGAW zugeordnet wird. Eine Aufteilung der Vergütung auf einzelne identifizierte Mitarbeiter, die an einem bestimmten OGAW-Fonds arbeiten, ist nicht möglich. Daher werden die Zahlen für die Verwaltungsgesellschaft des OGAW zusammengefasst.

| Columbia Threadneedle Fund Management Limited | Mitarbeiterstand | Feste Vergütung (Mio. GBP) | Variable Vergütung (Mio. GBP) | Gesamtvergütung (Mio. GBP) |
|--|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Vergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW, davon: | 35 | 0,49 | 1,15 | 1,64 |
| Geschäftsleitung | 12 | 0,17 | 0,37 | 0,54 |
| Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter | 23 | 0,32 | 0,78 | 1,10 |

Erläuterungen zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen

Die ausgewiesene Gesamtvergütung ist die Summe aus Gehalt, Barbonus, abgegrenztem Jahresbonus, Wert der gewährten langfristigen Leistungsprämien im Hinblick auf die Leistung im Berichtsjahr, zuzüglich des Wertes eventueller Barzuschüsse.

Zur „Geschäftsleitung“ gehören laut Definition in dieser Tabelle der Verwaltungsrat des OGAW, geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sowie Mitglieder des Group Management Teams von Columbia Threadneedle Investments. „Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter“ sind alle anderen unter den Kodex fallenden identifizierten Mitarbeiter in Geschäftsfeldern, internen Kontrollfunktionen und Unternehmensfunktionen.

Die Offenlegung für die identifizierten Mitarbeiter stellt die Gesamtvergütung derjenigen Mitarbeiter dar, die ganz oder teilweise an den Aktivitäten der OGAW-Fonds beteiligt sind, aufgeteilt nach dem für den OGAW maßgeblichen Zeitaufwand oder dem auf den OGAW entfallenden Betrag auf Basis des verwalteten Vermögens.

Columbia Threadneedle (Lux) III Portfolioumschlag (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 wurde nach folgender Formel berechnet:

$$\text{Portfolioumschlag} = \frac{(\text{Summe Käufe} + \text{Summe Verkäufe}) - (\text{Summe Zeichnungen} + \text{Summe Rücknahmen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Portfolios}} \times 100$$

| Portfolio | Portfoliowährung | Nettogesamtvermögen im Jahresdurchschnitt | Portfolioumschlag zum 30. September 2023 (annualisiert) % |
|--|------------------|---|---|
| CT (Lux) Diversified Growth | Euro | 106.929.117 | 126,59 % |
| CT (Lux) Euro Bond | Euro | 150.424.234 | 171,08 % |
| CT (Lux) European Growth & Income | Euro | 36.847.190 | 33,79 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap | Euro | 7.793.929 | 40,62 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | Euro | 156.904.259 | 4,07 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond | Euro | 36.685.741 | 69,83 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity | USD | 4.288.231 | 29,64 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | Euro | 78.702.404 | 60,60 % |
| CT (Lux) Plus II * | Euro | 40.956.400 | 0,00 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | Euro | 85.319.806 | 9,68 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | USD | 419.273.018 | (3,23)% |
| CT (Lux) Responsible Global Equity | Euro | 1.203.078.247 | 20,59 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity | USD | 1.151.076.974 | 12,49 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income * | USD | 4.740.074 | (486,28)% |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income | Euro | 73.397.286 | 85,40 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity | Euro | 18.098.954 | (6,28)% |
| CT (Lux) US Smaller Companies | USD | 14.614.896 | 98,15 % |

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag wird folgendermaßen berechnet:

$$\text{Gesamtkostenquote} = \frac{\text{Betriebliche Aufwendungen insgesamt in der Währung der Anteilsklasse}}{\text{Durchschnittliches Vermögen des Portfolios in der Währung der Anteilsklasse}} \times 100$$

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) % |
|---|----------------------------|---|
| CT (Lux) Diversified Growth – Anteile Klasse A – Euro | Euro | 1,94 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | GBP | 1,96 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 1,51 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | GBP | 0,58 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 0,41 % |
| CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,39 % |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 1,84 % |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 1,83 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 2,04 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 2,02 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 1,23 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 1,44 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | CHF | 1,23 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 1,30 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 1,27 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged) | GBP | 0,32 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,47 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged) | GBP | 0,52 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 0,56 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged) | USD | 0,55 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged) | CHF | 1,49 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged) | CHF | 1,51 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 1,47 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged) | Euro | 1,46 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | Euro | 1,47 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP | GBP | 1,47 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged) | USD | 1,49 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD | USD | 1,40 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged) | CHF | 1,15 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 1,10 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged) | Euro | 0,84 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged) | Euro | 1,08 % |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 1,12 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,50 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 1,48 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 1,58 % |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP | GBP | 0,70 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,76 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | JPY | 0,81 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | USD | 0,86 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 0,48 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 0,42 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 0,46 % |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged) | GBP | 0,25 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF | CHF | 1,62 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,83 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 1,82 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 1,83 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | CHF | 0,92 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 1,04 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 1,04 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF | CHF | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | Euro | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 0,93 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF | CHF | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 1,00 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) % |
|--|---------------------------|---|
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 1,72 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD | USD | 1,54 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | Euro | 0,86 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 0,99 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 1,77 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,76 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK | SEK | 1,78 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD | USD | 1,77 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 1,78 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | CHF | 0,99 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 0,99 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,94 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP | GBP | 0,99 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD | USD | 0,82 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 1,00 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | Euro | 0,97 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | GBP | 0,97 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 0,97 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 0,96 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 1,01 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 1,01 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 0,08 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 1,61 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro | Euro | 1,61 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD | USD | 1,57 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro | Euro | 0,92 % |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro | Euro | 0,85 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,75 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | Euro | 1,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 1,75 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,94 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | USD | 0,95 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | USD | 0,95 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | CHF | 1,06 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 0,95 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | GBP | 1,00 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | GBP | 1,00 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged) | GBP | 1,04 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | USD | 1,02 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD* | USD | 0,29 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | Euro | 1,64 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD | USD | 1,64 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF | CHF | 0,70 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged) | CHF | 0,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged) | CHF | 0,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged) | Euro | 0,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged) | GBP | 0,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged) | USD | 0,71 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | Euro | 0,72 % |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 0,74 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)* | CHF | 1,82 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)* | CHF | 1,82 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro* | Euro | 1,61 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)* | Euro | 1,82 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro* | Euro | 1,61 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 2,18 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD* | USD | 1,60 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Portfolio | Währung der Anteilsklasse | Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) % |
|---|---------------------------|---|
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD* | USD | 1,60 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro* | Euro | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)* | Euro | 1,07 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro* | Euro | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 1,07 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD* | USD | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD* | USD | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro* | Euro | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro* | Euro | 0,85 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD* | USD | 0,87 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)* | CHF | 0,70 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)* | Euro | 0,70 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD* | USD | 1,02 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)* | CHF | 0,90 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)* | CHF | 0,90 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)* | Euro | 0,90 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)* | Euro | 0,90 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)* | GBP | 0,90 % |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD* | USD | 0,87 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 1,77 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,77 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 1,76 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | Euro | 0,62 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 0,61 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | Euro | 1,09 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro | Euro | 0,94 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | Euro | 1,12 % |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 1,12 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 1,55 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | Euro | 1,55 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro | Euro | 0,42 % |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | Euro | 0,99 % |
| CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD | USD | 2,00 % |

*Siehe Anhang I.

Performancegebühren werden nicht erhoben und sind daher nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Bei Anteilsklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt wurden (siehe Anhang I), wurden die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Betriebskosten annualisiert, um die Vergleichbarkeit der Schätzungen der TER für die Anteilsklasse zu gewährleisten.

| Anteilsklassen mit einem synthetischen TER-Element | Währung der Anteilsklasse | Gesamtkostenquote des Zielfonds zum 30. September 2023 (annualisiert) % |
|---|---------------------------|---|
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro | Euro | 0,08 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | GBP | 0,08 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | SEK | 0,08 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | GBP | 0,08 % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro | Euro | 0,08 % |

Zusätzliche Informationen:

Anleger in der Schweiz erhalten die Fondsdokumente wie den Verkaufsprospekt, die KIID, die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte, die Liste der Käufe und Verkäufe während des Rechnungslegungszeitraum und weitere Informationen kostenlos beim Vertreter in der Schweiz.

Die Gesamtkostenquote und der Portfolioumschlag wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 berechnet.

Columbia Threadneedle (Lux) III Perfomancedaten (ungeprüft)

Die Performanceangaben werden auf Grundlage der Veränderungen des Nettoinventarwerts pro Anteil im Verlauf des Berichtszeitraums berechnet. Die Performancezahlen in den Marktberichten der Anlageverwalter beruhen auf Gesamtperformancezahlen einschließlich Ausschüttungen und können von den unten angegebenen Zahlen abweichen.

| Portfolio | 30. September | 30. September | 30. September |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2022 | 2021 |
| | % | % | % |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro | 4,59 | (11,57) | 9,76 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged) | 6,08 | (10,71) | 10,15 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | 5,17 | (11,04) | 10,02 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) | 7,46 | (9,49) | 11,75 |
| CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro | 6,13 | (10,17) | 11,45 |
| CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | (2,55) | (15,91) | (1,84) |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro | 20,62 | (12,78) | 24,79 |
| CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP | 19,06 | (10,90) | 18,21 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro | 12,21 | (35,94) | 38,04 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro | 12,28 | (35,34) | 37,97 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro | 12,61 | (35,86) | 39,08 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro | 13,20 | (34,84) | 39,07 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | 11,24 | (35,00) | 38,57 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro | 12,72 | (35,88) | 39,07 |
| CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro | 13,07 | (34,84) | 39,08 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged) | 3,29 | (6,61) | 3,76 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | 1,75 | (7,71) | 3,34 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged) | 3,07 | (7,00) | 3,63 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | (1,23) | (7,68) | 3,46 |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged) | 3,86 | (6,85) | 3,83 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged) | 2,35 | (19,01) | 9,00 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged) | 2,25 | (18,86) | 8,92 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro | 0,62 | (13,75) | 9,41 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged) | 4,00 | (20,85) | 8,48 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | 4,05 | (18,65) | 9,27 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP | (0,58) | (12,35) | 3,66 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged) | 6,64 | (17,34) | 10,29 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD | 8,84 | (26,83) | 8,52 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged) | 2,55 | (18,59) | 9,41 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro | 1,01 | (12,40) | 10,41 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged) | 4,68 | (19,39) | 9,37 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged) | 4,49 | (19,85) | 9,38 |
| CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro | 0,96 | (12,57) | 10,32 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 8,15 | (16,76) | 36,95 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD | 16,89 | (29,63) | 35,26 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 16,83 | (29,65) | 35,15 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP | 7,74 | (14,46) | 30,53 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD | K. A. | K. A. | 36,10 |
| CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | K. A. | K. A. | 30,60 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro | 1,52 | (11,35) | 4,03 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged) | (1,36) | (11,03) | 4,49 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged) | 1,91 | (11,48) | 3,31 |
| CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro* | K. A. | (6,05) | 26,95 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro | 3,25 | (15,69) | 0,57 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro | 3,78 | (15,41) | 0,95 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro | 3,88 | (15,45) | 0,95 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged) | 4,45 | (14,61) | (0,10) |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF | 4,47 | (28,07) | 16,52 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 3,11 | (18,77) | 16,24 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD | 11,43 | (31,32) | 14,75 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 11,59 | (31,31) | 15,14 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | 5,12 | (27,35) | 17,87 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 3,80 | (17,95) | 17,31 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 12,45 | (30,75) | 16,08 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF | 5,00 | (27,51) | 17,72 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | 3,91 | (17,91) | 17,22 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 12,53 | (30,55) | 16,30 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF | 5,13 | (27,58) | 17,83 |

Columbia Threadneedle (Lux) III Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Portfolio | 30. September 2023 % | 30. September 2022 % | 30. September 2021 % |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 3,84 | (17,97) | 17,31 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | 2,68 | (16,18) | 10,74 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 12,55 | (30,76) | 16,16 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - USD | K. A. | K. A. | 17,02 |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 3,30 | (21,10) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD | 11,92 | (31,20) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | 3,66 | (20,70) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | 12,59 | (30,90) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro | 2,94 | (13,61) | 26,30 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 2,96 | (13,62) | 26,39 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK | 8,92 | (7,40) | 21,99 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD | 11,13 | (26,94) | 24,85 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 11,31 | (27,05) | 24,92 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF | 4,24 | (22,29) | 27,89 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro | 3,49 | (13,00) | 27,11 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 3,77 | (12,94) | 27,30 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP | 2,31 | (11,07) | 20,64 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD | 7,67 | (26,53) | 25,80 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 12,24 | (26,32) | 25,77 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro | 3,78 | (12,97) | 27,37 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP | 2,07 | (11,24) | 20,41 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 12,13 | (26,41) | 25,77 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro | 3,33 | (13,02) | 27,11 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 3,70 | (12,95) | 27,25 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 12,09 | (26,41) | 25,76 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro | 4,70 | (12,91) | 27,20 |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 3,23 | (19,40) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro | 3,23 | (19,40) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD | 11,52 | (29,70) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro | 3,82 | (18,90) | K. A. |
| CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro | 3,45 | (18,90) | K. A. |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 2,53 | (15,16) | 37,17 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged) | 7,51 | (22,77) | 33,80 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD | 10,64 | (28,19) | 35,66 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro | 3,30 | (14,32) | 38,36 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD | 11,60 | (27,63) | 36,72 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD | 11,68 | (27,68) | 37,30 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) | 6,56 | (23,05) | 1,10 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 3,38 | (14,40) | 38,15 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP | 1,59 | (12,86) | 30,86 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP | 1,97 | (12,60) | 31,05 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged) | 9,52 | (21,38) | 1,50 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD | 11,49 | (27,64) | 37,10 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD* | (8,10) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro | 2,51 | (14,91) | 37,50 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD | 10,81 | (28,16) | 35,71 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF | 3,07 | (24,05) | 38,45 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged) | 6,18 | (23,49) | 34,44 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged) | 6,94 | (22,88) | 35,01 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged) | 8,53 | (22,04) | 35,40 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged) | 9,78 | (21,23) | 35,36 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged) | 11,16 | (21,68) | 36,70 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro | 3,57 | (14,11) | 38,43 |
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD | 11,75 | (27,44) | 36,96 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)* | (4,80) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)* | (4,80) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro* | (3,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)* | (4,70) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro* | (3,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)* | (4,70) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD* | (6,40) | K. A. | K. A. |

Columbia Threadneedle (Lux) III Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Portfolio | 30. September 2023 % | 30. September 2022 % | 30. September 2021 % |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD* | (6,40) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro* | (3,20) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)* | (4,60) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro* | (3,20) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)* | (4,60) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD* | (6,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD* | (6,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro* | (3,20) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro* | (3,20) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD* | (6,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)* | (4,60) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)* | (4,50) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD* | (6,20) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)* | (4,70) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)* | (4,70) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)* | (4,50) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)* | (4,50) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)* | (4,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD* | (6,30) | K. A. | K. A. |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF | K. A. | K. A. | 10,48 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro | (5,77) | (14,99) | 6,76 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro | (2,63) | (12,30) | 9,82 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) | (2,60) | (12,22) | 10,02 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro | (3,46) | (12,37) | 10,10 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro | (1,49) | (11,01) | 11,34 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro | (5,12) | (14,39) | 7,51 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro | (1,69) | (11,41) | 11,00 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro | (4,07) | (13,00) | 9,82 |
| CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro | (1,99) | (11,78) | 10,63 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro | 14,22 | (20,17) | 28,01 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro | 15,53 | (20,03) | 27,88 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro | 16,71 | (19,24) | 29,42 |
| CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro | 16,11 | (19,57) | 15,00 |
| CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD | 15,33 | (21,37) | 54,10 |

* Siehe Anhang I.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und des Nettovermögens des betreffenden Portfolios sowie den Wert der Total Return Swaps („TRS“) im Verhältnis zum Nettovermögen des Portfolios zum 30. September 2023. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte repräsentieren den Gesamtmarktwert des Wertpapierportfolios zum Berichtsdatum, ohne Derivate. Der Wert der TRS basiert auf dem nicht realisierten Gewinn/(Verlust) auf absoluter Basis.

| Portfolio | Portfoliowährung | Verliehene Wertpapiere | | | TRS | |
|---|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------|
| | | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | % der verleihbaren Vermögenswerte | % des Nettovermögens | Nicht realisierter Gewinn/Verlust | % des Nettovermögens |
| CT (Lux) Diversified Growth | EUR | 3.314.067 | 3,23 % | 3,09 % | 1.123.970 | 1,05 % |
| CT (Lux) European Growth & Income | EUR | 158.350 | 0,43 % | 0,43 % | - | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | EUR | 783.443 | 10,94 % | 10,85 % | - | - |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | EUR | 3.160.158 | 1,86 % | 1,83 % | - | - |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | EUR | 648.958 | 2,37 % | 2,19 % | - | - |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | EUR | 943.155 | 2,21 % | 2,14 % | - | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | USD | 5.758.920 | 1,69 % | 1,68 % | - | - |

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die zehn größten Emittenten nach dem Marktwert der von der von dem jeweiligen Portfolio im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements erhaltenen unbaren Sicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

| Emittent der unbaren Sicherheit | Portfoliowährung | Marktwert der unbaren Sicherheiten | Marktwert der unbaren Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte | % des Nettovermögens |
|--|------------------|------------------------------------|---|----------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | |
| Kanada | EUR | 219.272 | - | 0,20 % |
| Bundesrepublik Deutschland | EUR | 580.681 | 1.512.144 | 1,95 % |
| Republik Frankreich | EUR | 806.129 | 298.403 | 1,03 % |
| Königreich Belgien | EUR | 499.232 | - | 0,47 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 30.123 | - | 0,03 % |
| Königreich Schweden | EUR | 116.624 | - | 0,11 % |
| Vereinigtes Königreich | EUR | 603.452 | - | 0,56 % |
| USA | EUR | 630.061 | 347.893 | 0,91 % |
| Summe | EUR | 3.485.574 | 2.158.440 | 5,26 % |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | |
| Kanada | EUR | 5.496 | - | 0,01 % |
| Bundesrepublik Deutschland | EUR | 6.484 | - | 0,02 % |
| Republik Frankreich | EUR | 99.333 | - | 0,27 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 13.977 | - | 0,04 % |
| USA | EUR | 47.147 | - | 0,13 % |
| Summe | EUR | 172.437 | - | 0,47 % |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | |
| Kanada | EUR | 38.535 | - | 0,53 % |
| Bundesrepublik Deutschland | EUR | 89.244 | - | 1,24 % |
| Republik Frankreich | EUR | 173.966 | - | 2,41 % |
| Königreich Belgien | EUR | 45.085 | - | 0,62 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 67.093 | - | 0,93 % |
| Königreich Schweden | EUR | 21.367 | - | 0,30 % |
| Republik Österreich | EUR | 6.674 | - | 0,09 % |
| Vereinigtes Königreich | EUR | 63.440 | - | 0,88 % |
| USA | EUR | 334.441 | - | 4,63 % |
| Summe | EUR | 839.845 | - | 11,63 % |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | |
| Kanada | EUR | 167.314 | - | 0,10 % |
| Republik Frankreich | EUR | 1.058.442 | - | 0,61 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 143.415 | - | 0,08 % |
| USA | EUR | 1.856.682 | - | 1,08 % |
| Summe | EUR | 3.225.853 | - | 1,87 % |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | |
| Kanada | EUR | 31.372 | - | 0,11 % |
| Republik Frankreich | EUR | 220.649 | - | 0,75 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 26.890 | - | 0,09 % |
| USA | EUR | 383.548 | - | 1,30 % |
| Summe | EUR | 662.459 | - | 2,25 % |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Emittent der unbaren Sicherheit | Portfoliwährung | Marktwert der unbaren Sicherheiten | Marktwert der unbaren Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte | % des Nettovermögens |
|--|-----------------|------------------------------------|---|----------------------|
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | |
| Kanada | EUR | 91.545 | - | 0,21 % |
| Republik Frankreich | EUR | 270.057 | - | 0,61 % |
| Königreich der Niederlande | EUR | 78.469 | - | 0,18 % |
| USA | EUR | 522.582 | - | 1,19 % |
| Summe | EUR | 962.653 | - | 2,19 % |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland | USD | 1.237.984 | - | 0,36 % |
| Republik Frankreich | USD | 1.859.897 | - | 0,54 % |
| Königreich Belgien | USD | 6.864 | - | 0,00 % |
| Vereinigtes Königreich | USD | 1.656.191 | - | 0,48 % |
| USA | USD | 1.290.952 | - | 0,38 % |
| Summe | USD | 6.051.888 | - | 1,76 % |

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere und den nicht realisierten Wert der TRS auf absoluter Basis, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 30. September 2023:

| Kontrahent | Gründungsland des Kontrahenten | Portfoliwährung | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust |
|--|--------------------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Vereinigtes Königreich | EUR | 725.644 | - |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Vereinigtes Königreich | EUR | 613.213 | 861.371 |
| Goldman Sachs International | Vereinigtes Königreich | EUR | 462.851 | - |
| HSBC Bank Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 647.982 | - |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 236.836 | 262.599 |
| Societe Generale S.A. | Vereinigtes Königreich | EUR | 627.541 | - |
| Summe | | EUR | 3.314.067 | 1.123.970 |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 67.690 | - |
| Merrill Lynch International | Vereinigtes Königreich | EUR | 90.660 | - |
| Summe | | EUR | 158.350 | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | |
| Barclays Capital Securities Ltd. | Vereinigtes Königreich | EUR | 198.414 | - |
| BNP Paribas Arbitrage SNC | Republik Frankreich | EUR | 91.193 | - |
| Citigroup Global Markets Ltd. | Vereinigtes Königreich | EUR | 16.239 | - |
| HSBC Bank Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 89.647 | - |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 99.569 | - |
| Merrill Lynch International | Vereinigtes Königreich | EUR | 70.673 | - |
| Societe Generale S.A. | Republik Frankreich | EUR | 9.926 | - |
| Morgan Stanley & Co. International Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 117.218 | - |
| Macquarie Bank Limited | Australien | EUR | 90.564 | - |
| Summe | | EUR | 783.443 | - |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | |
| Goldman Sachs International | Vereinigtes Königreich | EUR | 2.691.486 | - |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 468.672 | - |
| Summe | | EUR | 3.160.158 | - |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | |
| Goldman Sachs International | Vereinigtes Königreich | EUR | 561.082 | - |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 87.876 | - |
| Summe | | EUR | 648.958 | - |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | |
| Goldman Sachs International | Vereinigtes Königreich | EUR | 686.723 | - |
| JP Morgan Securities Plc. | Vereinigtes Königreich | EUR | 256.432 | - |
| Summe | | EUR | 943.155 | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | |
| Goldman Sachs International | Vereinigtes Königreich | USD | 5.758.920 | - |
| Summe | | USD | 5.758.920 | - |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und der Qualität der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

| Unbare Sicherheit | Portfoliwährung | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | | Marktwert der gestellten unbaren |
|--|-----------------|---|----------------------|----------------------------------|
| | | Verliehene Wertpapiere | OTC-Derivatgeschäfte | Sicherheiten |
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 3.485.574 | 2.158.440 | - |
| Summe | EUR | 3.485.574 | 2.158.440 | - |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 172.437 | - | - |
| Summe | EUR | 172.437 | - | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 839.845 | - | - |
| Summe | EUR | 839.845 | - | - |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 3.225.853 | - | 3.100.096 |
| Summe | EUR | 3.225.853 | - | 3.100.096 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 662.459 | - | 619.469 |
| Summe | EUR | 662.459 | - | 619.469 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade | EUR | 962.653 | - | - |
| Summe | EUR | 962.653 | - | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | |
| Festverzinsliche Anlagen | | | | |
| Investment Grade USD | | 6.051.888 | - | - |
| Summe | USD | 6.051.888 | - | - |

Investment-Grade-Wertpapiere werden von einem Emittenten begeben, der über ein Mindestrating von „Investment Grade“ von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, wie im Prospekt definiert).

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten baren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

| Währung | Portfoliwährung | Marktwert der erhaltenen | Marktwert der gestellten | Marktwert der erhaltenen | Marktwert der gestellten |
|--|-----------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | Barsicherheiten | Barsicherheiten | unbaren Sicherheiten | unbaren Sicherheiten |
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 4.074.605 | - |
| GBP | EUR | - | - | 603.452 | - |
| USD | EUR | - | - | 630.061 | - |
| CAD | EUR | - | - | 219.272 | - |
| SEK | EUR | - | - | 116.624 | - |
| Summe | EUR | - | - | 5.644.014 | - |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 119.794 | - |
| USD | EUR | - | - | 47.147 | - |
| CAD | EUR | - | - | 5.496 | - |
| Summe | EUR | - | - | 172.437 | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 382.062 | - |
| GBP | EUR | - | - | 63.440 | - |
| USD | EUR | - | - | 334.441 | - |
| CAD | EUR | - | - | 38.535 | - |
| SEK | EUR | - | - | 21.367 | - |
| Summe | EUR | - | - | 839.845 | - |

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Währung | Portfoliowährung | Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten | Marktwert der gestellten Barsicherheiten | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten |
|--|------------------|--|--|---|---|
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 1.201.857 | 3.100.096 |
| USD | EUR | - | - | 1.856.682 | - |
| CAD | EUR | - | - | 167.314 | - |
| Summe | EUR | - | - | 3.225.853 | 3.100.096 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 247.539 | 619.469 |
| USD | EUR | - | - | 383.548 | - |
| CAD | EUR | - | - | 31.372 | - |
| Summe | EUR | - | - | 662.459 | 619.469 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte | | | | | |
| EUR | EUR | - | - | 348.526 | - |
| USD | EUR | - | - | 522.582 | - |
| CAD | EUR | - | - | 91.545 | - |
| Summe | EUR | - | - | 962.653 | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | | |
| Wertpapierleihgeschäfte | | | | | |
| EUR | USD | - | - | 3.104.745 | - |
| GBP | USD | - | - | 1.656.191 | - |
| USD | USD | - | - | 1.290.952 | - |
| Summe | USD | - | - | 6.051.888 | - |

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

| Laufzeit | Portfoliowährung | Verleihte Wertpapiere | | OTC-Derivatgeschäfte | | |
|--|------------------|---|--|--|---|---|
| | | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten | Marktwert der gestellten Barsicherheiten | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten |
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 479.948 | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 3.005.626 | - | - | 2.158.440 | - |
| Offen | EUR | - | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 3.485.574 | - | - | 2.158.440 | - |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | 1.921 | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 1.971 | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 168.545 | - | - | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 172.437 | - | - | - | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | 330 | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 27.613 | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 811.902 | - | - | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 839.845 | - | - | - | - |

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit | Portfoliwährung | Verleihte Wertpapiere | | OTC-Derivatgeschäfte | |
|--|-----------------|---|--|---|---|
| | | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 167.315 | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 3.058.538 | - | - | 3.100.096 |
| Offen | EUR | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 3.225.853 | - | - | 3.100.096 |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 31.372 | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 631.087 | - | - | 619.469 |
| Offen | EUR | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 662.459 | - | - | 619.469 |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | 72.950 | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 889.703 | - | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - | - |
| Summe | EUR | 962.653 | - | - | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | | |
| Weniger als ein Tag | USD | - | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | USD | - | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | USD | - | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | USD | - | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | USD | - | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | USD | 6.051.888 | - | - | - |
| Offen | USD | - | - | - | - |
| Summe | USD | 6.051.888 | - | - | - |

Bei unbaren Sicherheiten basiert die obige Laufzeitanalyse auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der verliehenen Wertpapiere und der ausstehenden TRS zum 30. September 2023:

| Laufzeit | Portfoliwährung | Verleihte Wertpapiere | | TRS |
|--|-----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| | | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Nicht realisierter Gewinn/Verlust | |
| CT (Lux) Diversified Growth | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | 1.123.970 |
| Mehr als ein Jahr | EUR | - | - | - |
| Offen | EUR | 3.314.067 | - | - |
| Summe | EUR | 3.314.067 | - | 1.123.970 |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | - | - | - |
| Offen | EUR | 158.350 | - | - |
| Summe | EUR | 158.350 | - | - |

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Laufzeit | Portfoliwährung | Verleihte Wertpapiere | | TRS |
|--|-----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|----------|
| | | Marktwert der verliehenen Wertpapiere | Nicht realisierter Gewinn/Verlust | |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | - | - | - |
| Offen | EUR | 783.443 | - | - |
| Summe | EUR | 783.443 | | - |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 3.160.158 | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - |
| Summe | EUR | 3.160.158 | | - |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 648.958 | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - |
| Summe | EUR | 648.958 | | - |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | | |
| Weniger als ein Tag | EUR | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | EUR | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | EUR | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | EUR | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | EUR | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | EUR | 943.115 | - | - |
| Offen | EUR | - | - | - |
| Summe | EUR | 943.115 | | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | | |
| Weniger als ein Tag | USD | - | - | - |
| Ein Tag bis eine Woche | USD | - | - | - |
| Eine Woche bis einen Monat | USD | - | - | - |
| Ein bis drei Monate | USD | - | - | - |
| Drei Monate bis zu einem Jahr | USD | - | - | - |
| Mehr als ein Jahr | USD | - | - | - |
| Offen | USD | 5.758.920 | - | - |
| Summe | USD | 5.758.920 | | - |

Die obige Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der verliehenen Wertpapiere und des entsprechenden TRS-Geschäfts.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der erhaltenen unbaren Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Geschäfte nach Clearing-Mechanismus, unter Angabe des Dreiparteien- oder bilateralen Vertreters zum 30. September 2023:

| | Erhaltene unbare Sicherheiten für verliehene Wertpapiere | Erhaltene unbare Sicherheiten OTC |
|----------------------|--|-----------------------------------|
| Dreiparteien | | |
| JP Morgan Chase Bank | 2.461.547 | - |
| Bank of New York | 11.998.515 | - |
| Summe | 14.460.062 | - |
| Bilateral | 940.647 | 2.158.440 |

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 30. September 2023 wurde keine der für OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Barsicherheiten reinvestiert. Bei Wertpapierleihgeschäften akzeptiert der Fonds keine Barsicherheiten im Rahmen des Wertpapierleihprogramms.

Im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements für Wertpapierleihgeschäfte und außerbörsliche Derivategeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Verwahrung von Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der von den Portfolios erhaltenen unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS), die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) bzw. einer externen Verwahrstelle gehalten werden, zum 30. September 2023:

| Verwahrstelle | Portfoliwährung | Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten | |
|--|-----------------|---|----------------------|
| | | Verliehene Wertpapiere | OTC-Derivatgeschäfte |
| CT (Lux) Diversified Growth | | | |
| Bank of New York | EUR | 1.608.010 | - |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 1.502.133 | - |
| State Street Bank Luxembourg S.C.A. | EUR | 375.431 | 2.158.440 |
| Summe | EUR | 3.485.574 | 2.158.440 |
| CT (Lux) European Growth & Income | | | |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 39.934 | - |
| State Street Bank Luxembourg S.C.A. | EUR | 132.503 | - |
| Summe | EUR | 172.437 | - |
| CT (Lux) European Smaller Cap | | | |
| Bank of New York | EUR | 316.890 | - |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 90.242 | - |
| State Street Bank Luxembourg S.C.A. | EUR | 432.713 | - |
| Summe | EUR | 839.845 | - |
| CT (Lux) Global Absolute Return Bond | | | |
| Bank of New York | EUR | 2.747.809 | - |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 478.044 | - |
| Summe | EUR | 3.225.853 | - |
| CT (Lux) Global Total Return Bond | | | |
| Bank of New York | EUR | 572.825 | - |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 89.634 | - |
| Summe | EUR | 662.459 | - |
| CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond | | | |
| Bank of New York | EUR | 701.093 | - |
| JP Morgan Chase Bank | EUR | 261.560 | - |
| Summe | EUR | 962.653 | - |
| CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity | | | |
| Bank of New York | USD | 6.051.888 | - |
| Summe | USD | 6.051.888 | - |

Angaben zu Rendite und Kosten

Die Aufschlüsselung von Rendite und Kosten nach Portfolio in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte ist in den Erläuterung dargelegt. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wertpapierleihgeschäfte“.

Alle Renditen aus OTC-Derivategeschäften (einschließlich TRS) fließen dem Portfolio zu und unterliegen keiner Gewinnaufteilungsvereinbarung mit dem Portfoliomanager oder einem anderen Dritten.

Die Transaktionskosten für TRS sind nicht gesondert identifizierbar. Die Transaktionskosten für diese Anlagen sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und Teil der Brutto-Anlageperformance des jeweiligen Portfolios. Die Renditen werden während des Berichtszeitraums als realisierte Gewinne und Veränderung der nicht realisierten Werterhöhungen aus Swap-Kontrakten behandelt.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltung des Fonds

EINGETRAGENER SITZ

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

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
3, rue Jean Piret
L-2350 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

Columbia Threadneedle Management Limited
(bis 10. Dezember 2023)
Exchange House, Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich
(seit 11. Dezember 2023)
Cannon place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich
Zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority (FCA).

Columbia Threadneedle Netherlands B.V.
Jachthavenweg 109-E
1081 KM Amsterdam
Niederlande

Columbia Management Investment Advisers, LLC
290 Congress Street
Boston, Massachusetts 02110
USA registrierte Gesellschaft.

Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited
95, Wigmore Street
London W1K 1FD
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE, REGISTERFÜHRER, TRANSFERSTELLE, DOMIZILSTELLE, ZAHL- UND VERWALTUNGSSTELLE IN LUXEMBURG

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

NOTIERUNGSSTELLE

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Großherzogtum Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34-36
D-80939 München
Deutschland

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

CACEIS BANK
1/3, Place Valhubert
F-75013 Paris
Frankreich

INFORMATIONEN- UND FACILITY-AGENT IN IRLAND

Bridge Consulting Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien
Österreich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

Carnegie Fund Services S.A.
11, Rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

VERTRETER IN SPANIEN

Allfunds Bank S.A.
C/Estafeta nº6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuete – Edificio 3
E-28109 Alcobendas – Madrid
Spanien

ZAHLSTELLEN IN ITALIEN

Allfunds Bank S.A., Zweigniederlassung Mailand
Via Santa Margherita, 7
I-20121 Mailand
Italien

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN BELGIEN

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Niederlassung Brüssel
Boulevard Louis Schmidt, 2
1040 Brüssel
Belgien

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen

zum 30. September 2023

Während des Geschäftsjahres wurde folgendes Portfolio aufgelegt:

| Portfolio | Währung | Auflegungsdatum |
|--|---------|-----------------|
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | EUR | 3. August 2023 |

Während des Berichtsjahrs wurde folgendes Portfolio geschlossen:

| Portfolio | Währung | Schließdatum |
|------------------|---------|-------------------|
| CT (Lux) Plus II | EUR | 13. Dezember 2022 |

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen aufgelegt:

| Portfolio | Währung der | Währung | Auflegungsdatum |
|--|---|---------|-----------------|
| CT (Lux) SDG Engagement Global Equity | Anteile Klasse X (Hedged) - USD | USD | 26. Juli 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - CHF | CHF | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Acc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Acc - USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - CHF | CHF | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Inc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse A Inc - USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I Acc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I Inc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I Inc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I Acc – USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I Acc (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse I - USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse R Acc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse R Inc - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - CHF | CHF | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XP - USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - CHF | CHF | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - CHF | CHF | 2. August 2023 |

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

| Portfolio | Währung der | Währung | Auflegungsdatum |
|---|---|---------|-----------------|
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XRAcc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - Euro | EUR | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - GBP | GBP | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR Acc - USD | USD | 2. August 2023 |
| CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income | Anteile Klasse XR - USD | USD | 2. August 2023 |

Während des Berichtsjahrs wurde folgende Klasse geschlossen:

| Portfolio | Anteilsklasse | Währung | Schließdatum |
|------------------|------------------------|---------|-------------------|
| CT (Lux) Plus II | Anteile Klasse I – EUR | EUR | 13. Dezember 2022 |

Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung (ungeprüft)

Portfolios gemäß Art. 6

Bei den nachfolgenden Portfolios wird nicht davon ausgegangen, dass sie in den Anwendungsbereich von Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung fallen. Die Anlagen, die diesen Portfolios zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

- CT (Lux) Diversified Growth
- CT (Lux) Euro Bond
- CT (Lux) European Growth & Income
- CT (Lux) European Smaller Cap
- CT (Lux) Global Absolute Return Bond
- CT (Lux) Global Convertible Bond
- CT (Lux) Global Smaller Cap Equity
- CT (Lux) Global Total Return Bond
- CT (Lux) US Smaller Companies

Anhang II - Regelmäßige Offenlegung gemäß SFDR (ungeprüft)

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

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138007PU8621E722925

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

| Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? | |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 83,06 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

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

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Darüber hinaus Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 25 % nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 83,06 % in nachhaltigen Investitionen.

Während des Berichtszeitraums wurden alle Vermögenswerte des Fonds mit Ausnahme von Barmitteln, Devisentermingeschäften, börsengehandelten Futures und OTC-Derivaten überprüft, mit dem Ergebnis, dass Unternehmen, die keine ökologischen oder sozialen Mindeststandards einhalten, aus dem Fonds ausgeschlossen wurden. 2022 wurde ein Unternehmen nach den Screening-Kriterien des Anlageverwalters neu von „akzeptabel“ in „nicht akzeptabel“ eingestuft und folglich durch Verkauf aus dem Portfolio entfernt. Holcim Ltd wurde am 02.12.2022 erneut als „nicht akzeptabel“ eingestuft, da der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass das Unternehmen gegen die verhaltensbasierten Kriterien der verantwortungsvollen Fonds verstößt.

Der Fonds investiert in Unternehmen, die Nachhaltigkeitslösungen anbieten und/oder einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die Umwelt leisten. Diese Investition erfolgt in erster Linie durch Investitionen in grüne, nachhaltige oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden (sogenannte „Anleihen mit einem Label“). Alle Anleihen mit einem Label müssen individuell vom Team für verantwortungsvolles Investieren des Anlageverwalters hinsichtlich der Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt oder die Wesentlichkeit des Nachhaltigkeitsziels bewertet werden, bevor sie für die Investition genehmigt werden. Im Berichtszeitraum erhöhte der Fonds den Prozentsatz seiner Investitionen in Anleihen mit einem Label von 35 % des NIW auf 40 % des NIW.

Der Fonds engagierte sich im Berichtszeitraum weiterhin bei Unternehmen, in die investiert wird. Eine Aufschlüsselung der Engagementaktivitäten wird im Folgenden als Nachhaltigkeitsindikator dargestellt.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1. Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen

Der Fonds investierte nicht in Anleihen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

2. Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)

Zum 30.09.2023 waren 83,06 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

3. Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit einem Label besteht, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Anleihen und grüner Anleihen. Zum 30.09.2023 waren 39,74 % des Portfolios in Anleihen mit einem Label investiert.
4. Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine

Im Geschäftsjahr gab es 70 Engagements bei 31 Unternehmen. Daraus ergaben sich 16 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit unseren Engagementzielen spürbar verbessert.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen | 0 | 0 |
| Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ¹ | 83,06 % | 48,51 % |
| Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit einem Label besteht, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Anleihen und grüner Anleihen. | 39,74 % | 35,27 % |
| Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine | 16 | 16 |
| Anzahl der Engagements | 70 | 144 |
| Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist | 31 | 53 |
| Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder | 8 | 11 |
| Anzahl der Meilensteine | 16 | 16 |

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

Zum 30.09.2023 waren 83,06 % des Portfolios in Anleihen von Unternehmen investiert, die mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes im Einklang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung generieren.

Davon waren im Fonds 39,74 % der Bestände in Anleihen mit einem Label investiert, die wesentlich zu nachhaltigen Zielen beitragen. Der Anlageverwalter verlangt, dass die Erlöse in wichtigen Umweltprojektkategorien verwendet werden, z. B.:

1. Erneuerbare Energie und Übertragung
2. Alternative Kraftstoffe
3. Energieeffizienz
4. Sauberer Transport
5. Erhaltung der Biodiversität
6. Nachhaltige Abfallwirtschaft

7. Wasser
8. Grüne Gebäude
9. Nachhaltige Landnutzung (Forstwirtschaft und Landwirtschaft)

Die Anleihe sollte außerdem den Prinzipien für grüne Anleihen (Green Bond Principles, GBP), den Prinzipien für soziale Anleihen (Social Bond Principles, SBP), den Leitlinien für Nachhaltigkeitsanleihen (Sustainability Bond Guidelines, SBG) oder den Prinzipien für nachhaltigkeitsbezogene Anleihen (Sustainability-Linked Bond Principles) der IMCA entsprechen.

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

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

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.
- Jede Anleihe mit einem Label wird vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und genehmigt, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich beeinträchtigt, z. B. in Bezug auf die Unternehmensführung oder die wichtigsten negativen Auswirkungen.

Der Anlageverwalter schließt Anleihen mit einem Label aus:

- die ein insgesamt sehr schlechtes ESG-Management aufweisen, was ein ernsthaftes Risiko für die Integrität des Portfolios darstellt
- die schwerwiegende Umwelt- oder Finanzmanagementprobleme aufweisen und somit unser Vertrauen in die Fähigkeit des Emittenten, seine Verpflichtungen im Hinblick auf grüne Anleihen zu erfüllen, untergraben (z. B. bedeuten größere Kontroversen im Zusammenhang mit dem Management von Umweltprojekten wie erneuerbaren Energien oder größere Kontroversen bei der Vergabe von Umweltkrediten, dass der Anlageverwalter kein Vertrauen in die Fähigkeit des Emittenten hat, grüne Projekte durchzuführen).

— — — *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 not significantly harm, DNSH). Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS).

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist. Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

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

Ja, alle Positionen standen damit in Einklang. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln.

[Fügen Sie eine Erklärung für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 hinzu.]

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte diese Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI, um eventuell auftretende schädliche Praktiken zu überwachen. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So bezog sich beispielsweise mehr als ein Viertel der Engagements in diesem Jahr auf den Klimawandel. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-----------------------------|-------------------------|------|
| Telstra Corporation Ltd 1,375 26. März 2029 | Kommunikationsdienste | 2,17 | AU |
| Deutsche Bank AG 1,875 23. Februar 2028 | Finanzen | 1,82 | DE |
| Pepsico Inc 0,75 18. März 2027 | Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,72 | US |
| Volkswagen International Finance N 0,875 22. September 2028 | Finanzen | 1,69 | NL |
| Apple Inc 1,625 10. November 2026 | Informationstechnologie | 1,4 | US |
| Nationwide Building Society 2,0 25. Juli 2029 | Finanzen | 1,37 | GB |
| Societe Generale Sa 0,875 22. September 2028 | Finanzen | 1,35 | FR |
| Bank Of America Corp 0,654 26. Oktober 2031 | Finanzen | 1,24 | US |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| | | | |
|--|-----------------------|------|----|
| Bank Of Ireland 1,375 11. August 2031 | Finanzen | 1,2 | IE |
| Suez Saca 2,375 24. Mai 2030 | Industriewerte | 1,2 | FR |
| Virgin Money Uk Plc 4,0 03. September 2027 | Finanzen | 1,19 | GB |
| BNP Paribas Sa 4,375 13. Januar 2029 | Finanzen | 1,15 | FR |
| Bank Of America Corp 0,808 09. Mai 2026 | Finanzen | 1,15 | US |
| Novartis Finance Sa 1,625 09. November 2026 | Finanzen | 1,13 | LU |
| Koninklijke Kpn Nv 3,875 03. Juli 2031 | Kommunikationsdienste | 1,09 | NL |

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 83,06 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen



Wie sah die Vermögensallokation aus?



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 |
|-----------------------------|----------------------|
| Finanzen | 46,1 % |
| Versorger | 10,2 % |
| Zyklische Konsumgüter | 7,9 % |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 6,1 % |
| Immobilien | 6,0 % |
| Kommunikationsdienste | 6,0 % |
| Gesundheitswesen | 5,9 % |
| Grundstoffe | 4,7 % |
| Industriewerte | 3,0 % |
| Informationstechnologie | 2,1 % |
| Barmittel | 2,0 % |



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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,79 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?**

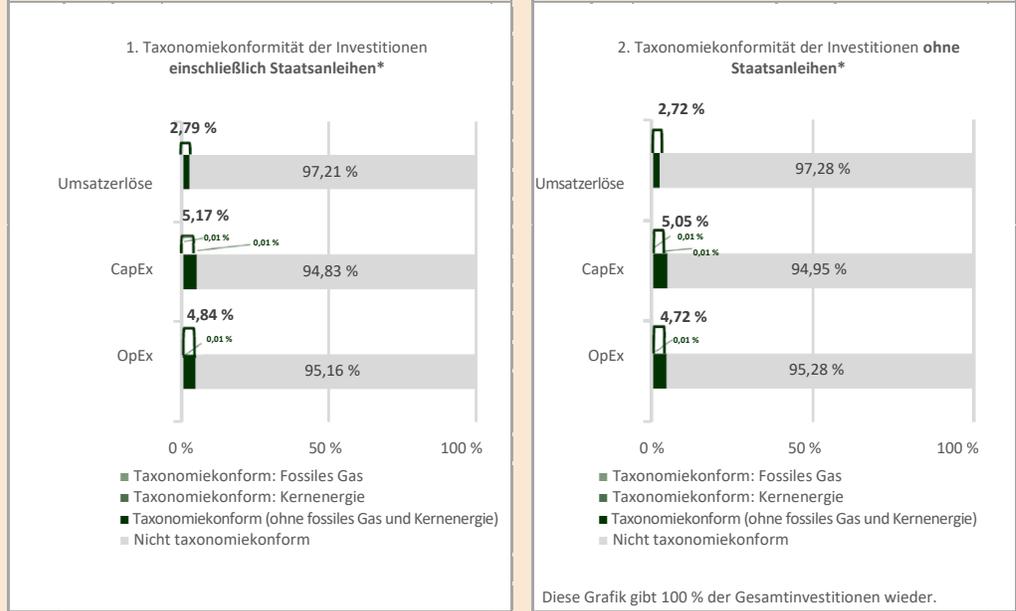
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

² 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

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



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

 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?**

Die ermöglichenden Tätigkeiten betragen 2,27 %, die Übergangstätigkeiten 0,08 %.

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

Der Fonds hatte zuvor nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen. Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,79 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.



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

39,26 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen. Diese Bestände wurden nicht auf ihre Taxonomiekonformität hin geprüft.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

41,01 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Zu den „Anderen“ Investitionen können (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die zum Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken gehören.

Diese Investitionen werden nicht verwendet, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



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

Im Geschäftsjahr gab es 70 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 31 Unternehmen in 8 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Der Klimawandel wurde als systemisches Risiko identifiziert, das Emittenten betrifft, und im Jahr 2021 hat das Investment Grade Fundamental Credit Analyst Team proaktiv mit über 50 Banken Kontakt aufgenommen, um deren Klimastrategie und Klimarisikomanagementansatz zu verstehen. Anschließend fand eine Reihe von Treffen statt, bei denen es darum ging, Fortschritte in den Bereichen 1) Ziele, 2) Messung, 3) Berichterstattung und 4) Risikoübernahme zu erzielen. Sie nahmen die Informationen aus den Antworten der Banken und aus ihren Sitzungen auf und führten eine Bottom-up-Analyse der klimabezogenen Angaben innerhalb des Sektors durch. Als Ergebnis dieser Analyse stuften sie die Unternehmen auf Basis des Klimarisikos von 1-10 ein.

Bei den Banken bezogen sich die grundlegenden Einstufungen fast ausschließlich auf die Unternehmensführung und -kultur. Sie verglichen ihre grundsätzlichen Einstufungen mit den oben genannten Klimapunkten, um festzustellen, welche Änderungen vorgenommen werden müssen. In der Folge änderten sie die grundlegende Einstufung von 14 Emittenten, indem sie deren Position um drei bis fünf Stufen verschoben.

In Fortsetzung dieser Arbeit wurden im Jahr 2023 47 Banken befragt, um deren Ausrichtung auf eine Netto-Null-Zukunft zu bewerten. Sie arbeiteten mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren zusammen, um Fragen zu formulieren, die auf 9 Bewertungsbereiche abzielten: Zwischenziele, finanzierte Emissionsleistung, Offenlegung, operatives Vorbereitetsein, Einbeziehung des Klimas in die Finanzierungsentscheidung, Hypothekarkredite für Wohngebäude, Vorbereitetsein für regulatorische Veränderungen, Unternehmensführung und Chancen. Sie vergaben in jedem der 9 Bereiche Punkte von 1 bis 10 und gaben eine Gesamtbeurteilung ab, ob die Bank ausgerichtet ist, im Prozess der Ausrichtung ist, sich verpflichtet oder nicht ausgerichtet ist. Sie bezogen die neuen Informationen und den Status der Netto-Null-Ausrichtung in ihre fundamentale Gesamtbetrachtung ein und passten ihre grundlegenden Einstufungen, ihre Bewertungen und ihre Thesen an.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert den Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI ³ | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 27,50 % | 50,00 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 11,67 % | 0,00 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 0,83 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 11,67 % | 6,25 % |
| Arbeitsstandards | | 21,67 % | 12,50 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 9,17 % | 6,25 % |
| Unternehmensführung | | 17,50 % | 25,00 % |

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm 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

³ Beachten Sie, dass Themen mit mehreren PAI übereinstimmen können.

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

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800BICB11V5TYV922

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|---|--|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 76,99 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |



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

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten

- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 67,5 % der Unternehmen als nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 76,99 % als nachhaltig eingestufte Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1. *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen*

Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt. Außerdem wurden die Positionen überwacht, um sicherzustellen, dass sie weiterhin die Anforderungen des Fonds erfüllen. Eine Position, Tencent, wurde veräußert, da sie nicht mehr den Fondsanforderungen entsprach.

2. *Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

| Thema: | Portfoliogewichtung zum 30.09.23: |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Nahrungsmittel und Ernährung | 13,56 % |
| Gesundheit und Wohlbefinden | 24,86 % |
| Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft | 20,33 % |
| Nachhaltige Infrastruktur | 6,77 % |
| Technologische Innovation | 33,89 % |
| Summe: | 99,42 % |

3. *Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)*

76,99 % des Portfolios waren zum 30.09.2023 in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4. *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

Im Geschäftsjahr gab es 55 Engagements bei 20 Unternehmen. Daraus ergaben sich 7 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen | 1 | 0 |
| Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist | 99,42 % | 97,24 % |
| Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ¹ | 76,99 % | 77,03 % |
| Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine | 7 | 12 |
| Anzahl der Engagements | 55 | 58 |
| Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist | 20 | 20 |
| Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder | 11 | 11 |

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

Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 76,99 % in Unternehmen investiert, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind und als nachhaltige Investitionen gelten.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu wichtigen Nachhaltigkeitsthemen leisten, die vor allem einen ökologischen oder sozialen Schwerpunkt haben, darunter vor allem:

1. Gesundheit und Wohlbefinden – Unterstützung der Bereitstellung von Dienstleistungen zur Verbesserung des langfristigen persönlichen Wohlbefindens, z. B. in den Bereichen Bildung, Gesundheit und Sanitär-Einrichtungen
2. Nahrungsmittel und Ernährung – Unterstützung der Förderung nachhaltiger Produktions- und Konsummuster
3. Technologische Innovation – Bereitstellung von technologischen und Konnektivitätslösungen zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung

¹ Gemessen an Betrieben, deren Einnahmen zu mehr als 50 % positiv auf die SDGs ausgerichtet sind

4. Energiewende – Versorgung der Wirtschaft mit effizienter und erschwinglicher Energie aus konventionellen und alternativen Quellen
5. Nachhaltige Infrastruktur – Unterstützung beim Aufbau widerstandsfähiger Infrastruktur in den Sektoren Transport, Energie, Wasser, Kommunikation und anderen Sektoren
6. Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft – Bereitstellung von Finanzdienstleistungen zur Förderung der finanziellen Inklusion, der Entwicklung kleiner und mittelgroßer Unternehmen (KMU), grüner Finanzen und nachhaltiger Finanzmärkte

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

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich 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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)². Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen 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.

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle als nachhaltig eingestuftes Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen.
- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es dem Anlageverwalter, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|-----------------------------|-------------------------|------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd | Informationstechnologie | 6,98 | TW |
| FPT Corp | Informationstechnologie | 5,35 | VN |
| HDFC Bank Ltd | Finanzen | 5,01 | IN |
| AIA Group Ltd | Finanzen | 4,4 | HK |
| Bank Central Asia Tbk Pt | Finanzen | 3,92 | ID |
| Jeronimo Martins Sgpps Sa | Nicht-zyklische Konsumgüter | 3,7 | PT |
| Biocon Ltd | Gesundheitswesen | 3,21 | IN |
| Techtronic Industries Co Ltd | Industriewerte | 3,18 | HK |
| Advantech Co Ltd | Informationstechnologie | 2,88 | TW |
| Haier Smart Home Co Ltd | Zyklische Konsumgüter | 2,84 | CN |
| Tata Consultancy Services Ltd | Informationstechnologie | 2,77 | IN |
| Mercadolibre Inc | Zyklische Konsumgüter | 2,75 | UY |
| Wuxi Biologics Cayman Inc | Gesundheitswesen | 2,54 | CN |
| Discovery Ltd | Finanzen | 2,51 | ZA |
| Naver Corp | Kommunikationsdienste | 2,49 | KR |

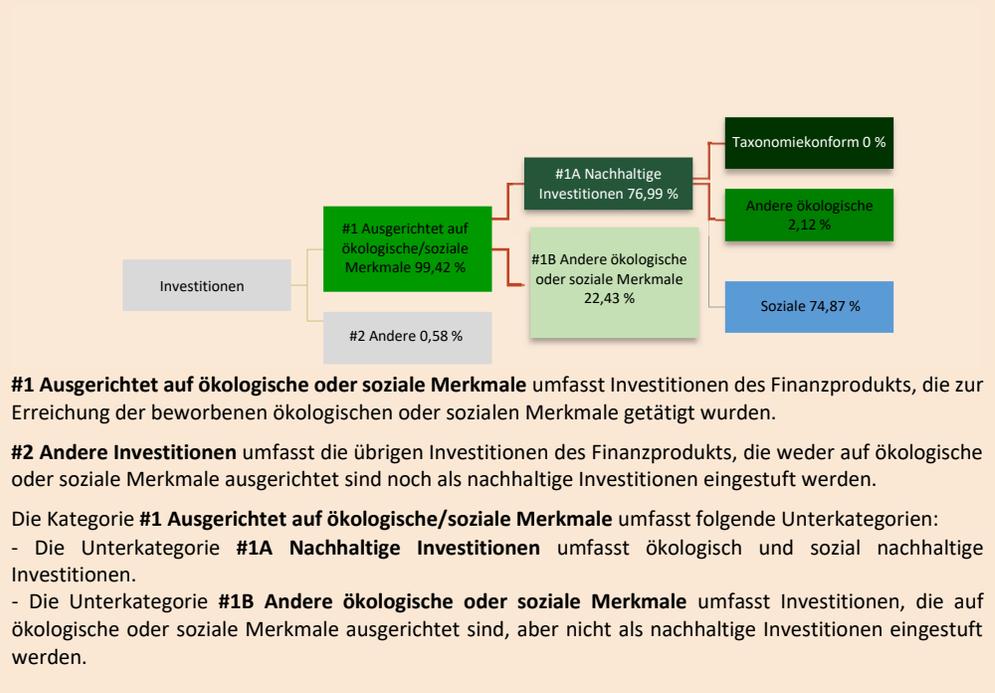
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 76,99 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor | % des Nettovermögens ³ |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Informationstechnologie | 25,12 |
| Finanzen | 22,09 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 16,87 |
| Gesundheitswesen | 13,14 |
| Zyklische Konsumgüter | 11,33 |
| Industriewerte | 8,37 |
| Kommunikationsdienste | 2,49 |
| Barmittel und Derivate | 0,58 |

³ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.



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

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

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

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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

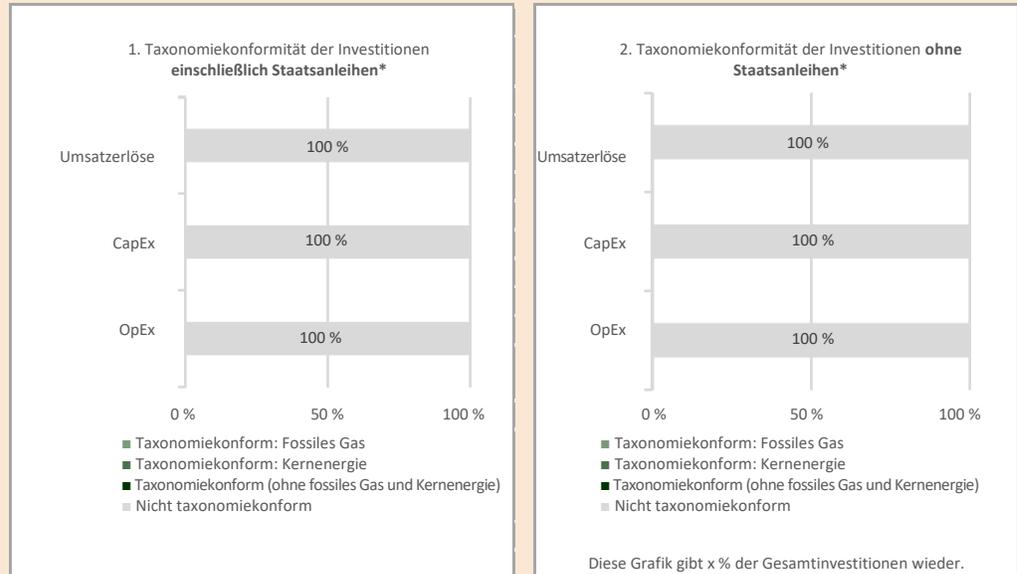
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁴ 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

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



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

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

0 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangs- und ermöglichenden 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?**

Der Fonds hatte im Bericht nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.



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

2,12 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.



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? [

74,87 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Diese Kategorie umfasst ergänzende liquide Mittel, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und erstattungsfähige Einlagen sowie Absicherungs-Vermögenswerte, die für Treasury-Management-, Defensiv- oder Absicherungszwecke verwendet werden. Derivate sind innerhalb des Portfolios zulässig, um ein effizientes Management der Positionen der Anlageklasse insgesamt zu unterstützen, z. B. die Abschwächung von Zinsschwankungen, die Absicherung gegen Kursrückgänge an den Aktienmärkten oder das Management von Währungsrisiken.

Das Währungsengagement kann sich aus nicht abgesicherten Aktienpositionen oder einer Währungsstrategie ergeben und ist auf entwickelte Märkte oder wichtige Schwellenländer beschränkt.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



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

Im Geschäftsjahr gab es 55 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 20 Unternehmen in 11 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die typischerweise behandelt werden. Der Anlageverwalter aktualisiert seinen Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 23,28 % | 28,57 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 12,93 % | 28,57 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 5,17 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 8,62 % | 0,00 % |

| | | | |
|------------------------|--|---------|---------|
| Arbeitsstandards | | 18,10 % | 14,29 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 1,72 % | 0,00 % |
| Unternehmensführung | | 30,17 % | 28,57 % |



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Fonds ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

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

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

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800QUBFOSM6S1V262

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?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 93,97 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |



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

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten

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

- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 67,5 % nachhaltige Investitionen zu halten.

Der CT (Lux) Responsible Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in Unternehmen investiert. Der Fonds konzentriert sich auf 7 Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Zum 30.09.2023 wurden 93,97 % in nachhaltigen Investitionen gehalten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- 1) *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen*

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

- 2) *Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

97,1 % des Portfolios waren zum 30.09.2023 auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet:

| Thema Nachhaltigkeit | % des Portfolios ausgerichtet ¹ |
|------------------------------|--|
| Energiewende | 11,5 % |
| Ressourceneffizienz | 10,2 % |
| Nachhaltige Städte | 6,9 % |
| Gesundheit und Wohlbefinden | 22,4 % |
| Verbinden und Schützen | 16,3 % |
| Digitale Befähigung | 20,1 % |
| Nachhaltige Finanzwirtschaft | 9,8 % |
| Kein Thema / Barmittel | 2,9 % |
| Summe | 100,0 % |

¹ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

3) *Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)*

Zum 30.09.2023 waren 93,97 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4) *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

Im Geschäftsjahr gab es 51 Engagements bei 29 Unternehmen. Daraus ergaben sich 11 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

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

| Indikator | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen | 0 | 0 |
| Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist | 97,1 % | 97,8 % |
| Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) | 93,97 % | 92,54 % |
| Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine | 11 | 16 |

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

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios wird das Portfolio mindestens 67,5 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 93,97 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- Zusätzlich: Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- Absicht: Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- Wesentlichkeit: Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich 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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)².

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds sowohl auf qualitativer als auch auf quantitativer Basis keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum gab es keine Verstöße.

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

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

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

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte die Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.
- Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es dem Anlageverwalter, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Im als nachhaltig ausgewiesenen Teil des Fondsportfolios wurden keine schädlichen Praktiken festgestellt.
- Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| Unternehmen | Sektor | % des Portfolios | Land |
|-------------------------------|--------------------------|------------------|------|
| Apple Inc | Informations-technologie | 7,34 | US |
| Mastercard Inc | Finanzen | 4,27 | US |
| Linde Plc | Grundstoffe | 3,98 | GB |
| Accenture Plc | Informations-technologie | 3,21 | IE |
| Intercontinental Exchange Inc | Finanzen | 3,12 | US |
| Nvidia Corp | Informations-technologie | 2,96 | US |
| Schneider Electric Se | Industriewerte | 2,68 | FR |
| Thermo Fisher Scientific Inc | Gesundheitswesen | 2,56 | US |
| Roper Technologies Inc | Informations-technologie | 2,56 | US |
| Waste Connections Inc | Industriewerte | 2,34 | CA |

| | | | |
|-----------------------|------------------------------|------|----|
| Xylem Inc/Ny | Industriewerte | 2,32 | US |
| Asml Holding Nv | Informations- technologie | 2,31 | NL |
| Becton Dickinson & Co | Gesundheitswesen | 2,25 | US |
| CSL Ltd | Gesundheitswesen | 2,2 | AU |
| Aptiv Plc | Zyklische Konsumgüter | 2,19 | IE |

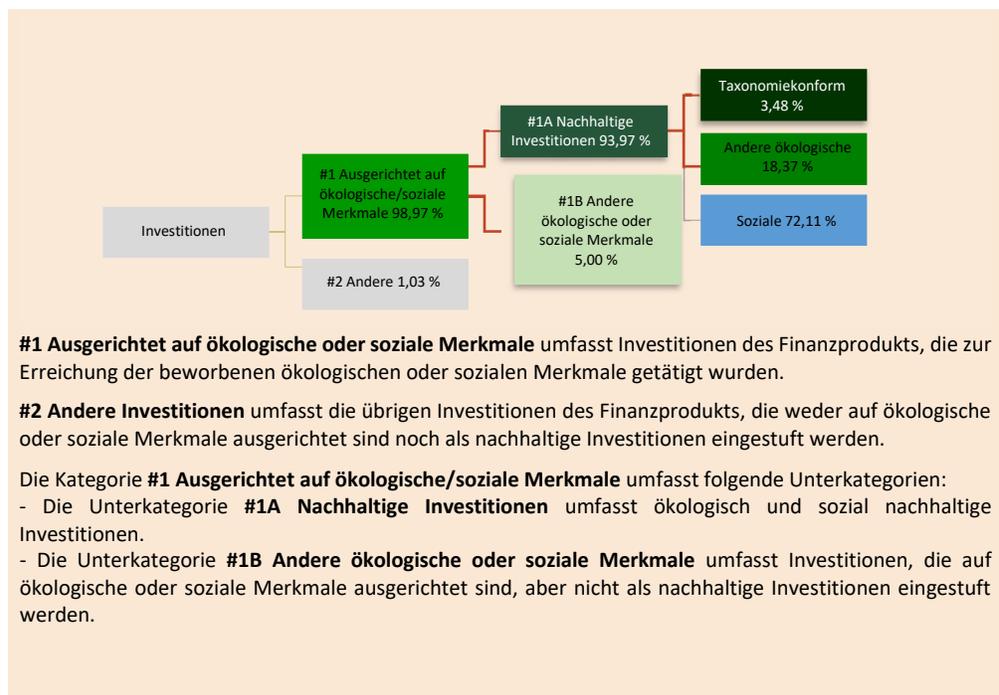


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 waren 93,97 % des Portfolios nachhaltige Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?³

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?³

| Sektor | % des Nettovermögens |
|-------------------------|----------------------|
| Informationstechnologie | 31,05 |

³ Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich in der Summe der Zahlen Abweichungen von 0,01 % ergeben.

| | |
|-----------------------------|-------|
| Gesundheitswesen | 20,73 |
| Industriewerte | 14,48 |
| Finanzen | 14,06 |
| Zyklische Konsumgüter | 8,56 |
| Grundstoffe | 5,37 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,67 |
| Immobilien | 1,64 |
| Versorger | 1,40 |
| Barmittel und Derivate | 1,03 |

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?

Von den nachhaltigen Investitionen entfallen 3,48 % auf Aktivitäten, die taxonomiekonform sind.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

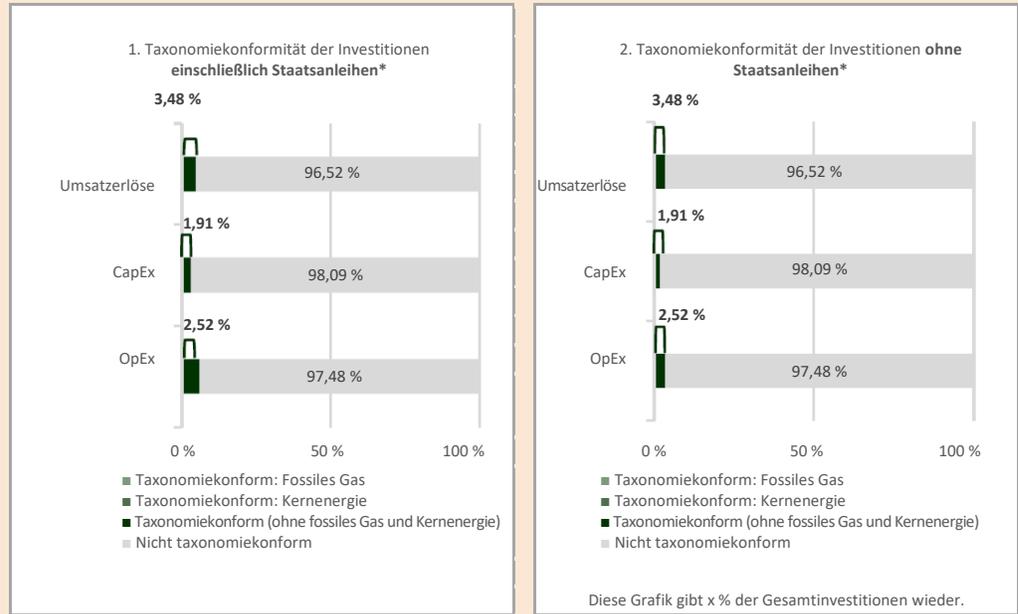
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

⁴ 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

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



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

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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 1,70 %

Übergangstätigkeiten: 0 %

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

Zuvor hatte der Fonds angegeben, dass 0 % seiner Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.

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

18,37 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.

 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?

72,11 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Die als „Andere ökologische/soziale Merkmale“ klassifizierte Bestände beziehen sich auf Investitionen, die keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber durch die Einhaltung der Fondsanforderungen zu ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen. Diese Investitionen müssen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds beitragen und die Ausschluss- und Screening-Kriterien auf Fondsebene, einschließlich der guten Unternehmensführung, erfüllen.

Als „Andere Investitionen“ eingestufte Bestände beziehen sich auf Barpositionen oder Derivate. Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden. Dies machte 1,03 % des Fonds aus.



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

Im Geschäftsjahr gab es 51 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 29 Unternehmen in 10 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die typischerweise behandelt werden. Der Anlageverwalter aktualisiert seinen Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 20,00 % | 36,36 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 13,64 % | 9,09 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 1,82 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 15,45 % | 9,09 % |
| Arbeitsstandards | | 26,36 % | 36,36 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 6,36 % | 9,09 % |
| Unternehmensführung | | 16,36 % | 0,00 % |



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Portfolio ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

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

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

Name des Produkts: CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800TVDYDJ002JBG48

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.



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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 87,37 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |

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

Der CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in Unternehmen investiert. Der Fonds ist bestrebt, positive Fortschritte bei der Verwirklichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen zu erzielen.

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken

- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds strebt an, mindestens 67,5 % nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 waren 87,37 % des Fonds in nachhaltige Investitionen investiert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert unter Verwendung des „Vermeiden, Investieren, Verbessern“-Rahmens des Anlageverwalters. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen und investiert in nachhaltige Investitionen. Der Fonds strebt ein zielgerichtetes, wirkungsorientiertes, aktives Engagement bei Unternehmen unter Verwendung des Rahmens der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) an.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

- in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 87,37 % der Positionen einen positiven Umsatzbeitrag zu den SDG-Zielen aufweisen
- Während des Berichtsjahres war das Portfolio in 73 Unternehmen investiert, wobei Engagements bei 35 Unternehmen erfolgten.
- Es wurden 33 Meilensteine erreicht, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem SDG-Engagement-Ziel des Anlageverwalters vorgenommen hat

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

| Indikator | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Anteil des Fonds mit mehr als 50 % Nettoumsatz, der positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ausgerichtet ist ¹ | 87,37 % | 87,58 % |
| Die Anzahl der durchgeführten SDG-bezogenen Engagements | 73 | 125 |
| Die Anzahl der erreichten SDG-bezogenen Engagement-Meilensteine | 33 | 19 |
| Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist | 35 | - |
| Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder | 15 | - |

¹ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, deren Nettoumsatz zu mehr als 50 % auf die SDGs ausgerichtet ist

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

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios wird das Portfolio mindestens 67,5 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 87,37 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- Zusätzlich: Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- Absicht: Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- Wesentlichkeit: Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

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

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich 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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)¹.

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle als nachhaltige Investitionen angegebenen Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Bezugszeitraum wurden keine Verstöße gegen die Grundsätze festgestellt.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Der Fonds hat während des Bezugszeitraums nicht in Unternehmen investiert,

- die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen. In Übereinstimmung mit dem Net Zero Investment Framework meidet der Anlageverwalter Bergbauunternehmen, die neue Kraftwerkskohle-Projekte planen oder bauen.
 - die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus der Exploration oder Produktion in Gebieten mit hoher Umweltempfindlichkeit, einschließlich der Arktis, erzielen.
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Kohlebezogene Aktivitäten, einschließlich Exploration, Förderung, Transport, Vertrieb und Raffination*².
 - Aktivitäten im Zusammenhang mit der Exploration oder Förderung von unkonventionellem Öl und Gas.
 - Aktivitäten im Zusammenhang mit konventionellem Öl und Gas, einschließlich Exploration, Förderung, Raffination und Transport
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit Ausrüstungen oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle und/oder konventionellem/unkonventionellem Öl und Gas erwirtschaften.
- ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
 - Stromversorgungsunternehmen, die Kohle in ihrem Stromerzeugungsmix haben, müssen sich verpflichten, bis 2030 (OECD-Länder) bzw. 2040 (Nicht-OECD-Länder) aus der unverminderten Kohleverstromung auszusteigen. Stromversorgungsunternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kohlebasis strukturell erhöhen, werden ausgeschlossen.
 - Darüber hinaus schloss der Fonds Stromversorgungsunternehmen* aus,
 - deren Kohlenstoffintensität mehr als 374 gCO₂/kWh beträgt.
 - bei denen mehr als 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren.
 - Ausschluss von Stromversorgungsunternehmen, bei denen mehr als 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basieren.
 - Ausschluss von Stromversorgungsunternehmen, die neue Kernkraftwerke bauen.

* Es sei denn, sie haben sich im Rahmen der [Science Based Targets Initiative \(SBTi\)](#) ein Ziel von deutlich unter 2°C gesetzt oder sich zur „Business Ambition for 1.5°C“ von SBTi verpflichtet. Hinweis: Die Beteiligung der Unternehmen an Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle und/oder Öl und Gas sollte nicht zunehmen.

- Ausschluss von Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen an die Kernkraftindustrie erzielen, ausgenommen Unternehmen, die standardmäßige, nicht kundenspezifische oder sicherheitsrelevante Produkte/Dienstleistungen anbieten.
- Ausschluss von Unternehmen, die aktive Uranminen besitzen oder betreiben.

iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen

iv. Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.

- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So hat der Fonds beispielsweise im Laufe des Jahres bei acht Hauptversammlungen aufgrund von Problemen im Zusammenhang mit Diversität abgestimmt. Mehr als ein Viertel der Engagements bezog sich auf Arbeitnehmerfragen und mehr als 20 % auf Themen des Klimawandels. Weitere Einzelheiten zur Engagement-Aktivität sind in diesem Bericht beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| Unternehmen | Sektor | % des Portfolios | Land |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|------|
| Bank Mandiri Persero Tbk Pt | Finanzen | 3,85 | ID |
| Waste Connections Inc | Industriewerte | 3,7 | CA |
| Tractor Supply Co | Zyklische Konsumgüter | 3,25 | US |
| Dnb Bank Asa | Finanzen | 3,1 | NO |
| Icon Plc | Gesundheitswesen | 3,06 | IE |
| Wolters Kluwer Nv | Industriewerte | 3,01 | NL |
| Acuity Brands Inc | Industriewerte | 2,9 | US |
| Xylem Inc/Ny | Industriewerte | 2,9 | US |

| | | | |
|----------------------------|-----------------------------|------|----|
| Netapp Inc | Informationstechnologie | 2,89 | US |
| Veolia Environnement Sa | Versorger | 2,86 | FR |
| Aptiv Plc | Zyklische Konsumgüter | 2,8 | IE |
| Steris Plc | Gesundheitswesen | 2,76 | IE |
| Kerry Group Plc | Nicht-zyklische Konsumgüter | 2,75 | IE |
| Americold Realty Trust Inc | Immobilien | 2,71 | US |
| Halma Plc | Informationstechnologie | 2,56 | GB |

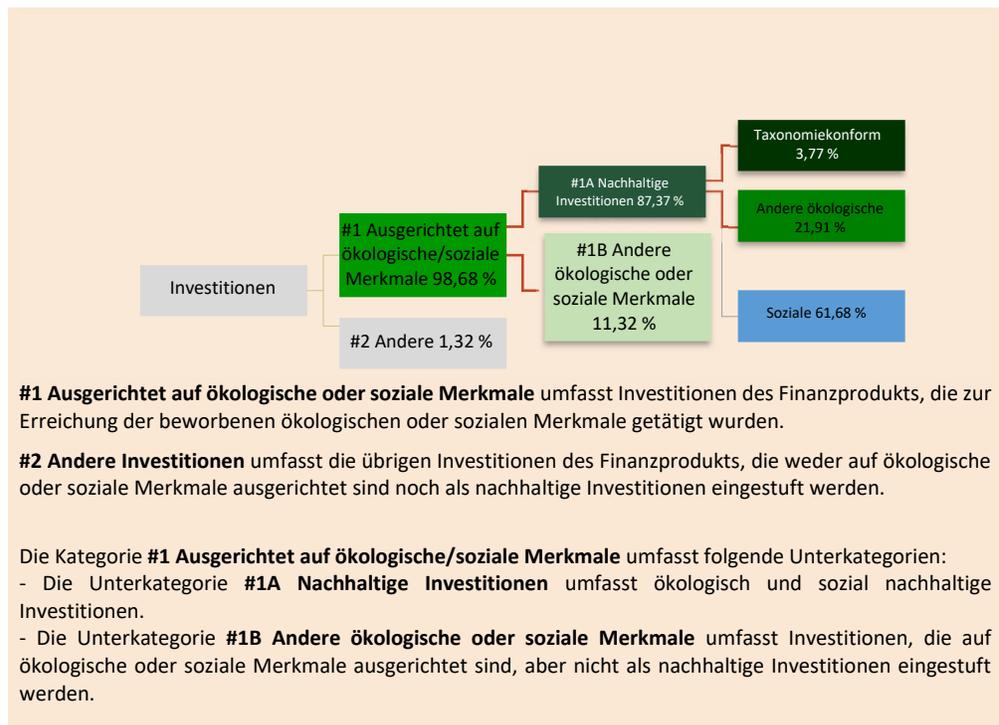
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 87,37 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.



Wie sah die Vermögensallokation aus?³

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

³ Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich in der Summe der Zahlen Abweichungen von 0,01 % ergeben.

| Sektor | % des Nettovermögens ⁴ |
|-----------------------------|-----------------------------------|
| Industriewerte | 24,33 |
| Informationstechnologie | 15,91 |
| Finanzen | 15,88 |
| Gesundheitswesen | 14,67 |
| Zyklische Konsumgüter | 11,18 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 8,63 |
| Versorger | 2,86 |
| Immobilien | 2,71 |
| Grundstoffe | 2,52 |
| Barmittel und Derivate | 1,32 |

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?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 3,77 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁵?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁴ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

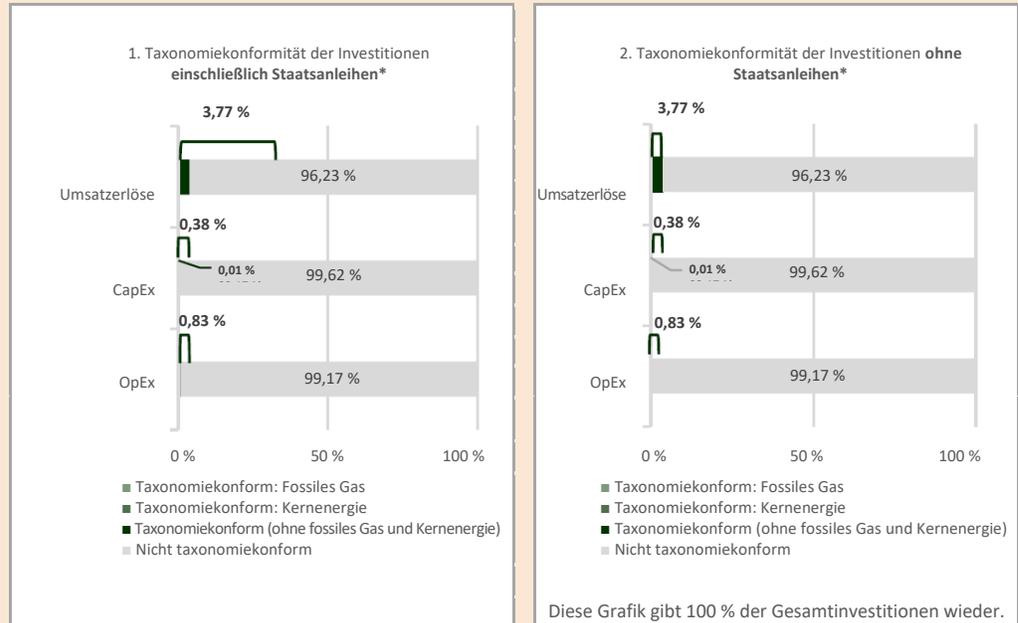


sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 0,23 %

Übergangstätigkeiten: 0,00 %

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

Zuvor hatte der Fonds angegeben, dass 0 % seiner Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen. In diesem Jahr waren 3,77 % der Investitionen mit der EU-Taxonomie konform.



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

21,91 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

61,68 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Nicht als „Andere Investitionen“ eingestufte Bestände beziehen sich nur auf Barpositionen. Die Barpositionen machten 1,32 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



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

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter bestrebt, sich bei Unternehmen zu engagieren, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen.

Während des Berichtsjahres erfolgten 73 Engagements bei 35 Unternehmen im Portfolio, die eine Reihe von Themen abdecken.

In Anbetracht des ausdrücklichen Engagement-Mandats dieses Fonds würden das Team für globale Aktien und das Team für verantwortungsvolles Investieren in Erwägung ziehen, sich von einem Unternehmen zu trennen, das sich zwei Jahre lang einem Engagement verweigert hat und/oder bei dem das Engagement nicht zu einer Dynamik der spürbaren positiven Veränderungen geführt hat.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert die Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 26,23 % | 51,52 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 18,58 % | 0,00 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 3,83 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 10,38 % | 6,06 % |
| Arbeitsstandards | | 22,95 % | 33,33 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 3,83 % | 6,06 % |
| Unternehmensführung | | 14,21 % | 3,03 % |



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen Referenzwert in Bezug auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

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.

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

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138000AO17355A611W44

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 94,85 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___% | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |



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

Der CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Fund hat seit seiner Auflegung im August 2023 in Unternehmen investiert, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds konzentriert sich auf 7 Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Seit seiner Auflegung hat der Fonds gemäß der Definition des Anlageverwalters für nachhaltige Investitionen mehr als das Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen gehalten (siehe Frage 4 für weitere Einzelheiten). Zum 30.09.2023 waren 94,85 % in nachhaltigen Investitionen investiert.

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

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1) Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

2) Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist

| Wichtige Nachhaltigkeitsthemen | % |
|--------------------------------|-------|
| Verbinden und Schützen | 9,65 |
| Digitale Befähigung | 18,34 |
| Energiewende | 17,24 |
| Gesundheit und Wohlbefinden | 21,33 |
| Ressourceneffizienz | 9,19 |
| Nachhaltige Städte | 11,18 |
| Nachhaltige Finanzwirtschaft | 12,44 |

3) Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)

Zum 30.09.2023 waren 94,86 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4) Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine

Seit Auflegung gab es 20 Engagements bei 7 Unternehmen. Daraus ergaben sich 2 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

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

Nicht zutreffend, dies ist der erste Berichtszeitraum dieses Fonds.

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

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios ist das Portfolio verpflichtet, mindestens 90 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen zu investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 94,86 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- **Zusätzlich:** Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- **Absicht:** Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

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

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

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.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich 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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS).

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Seit Auflegung des Fonds überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

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

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



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die Ausschlusskriterien beachtet.
- Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Es wurden keine Fälle schädlicher Praktiken im Portfolio identifiziert.
- Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Weitere Einzelheiten zum Engagement des Anlageverwalters sind in den Angaben näher erläutert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| Unternehmen | Sektor | % des Portfolios | Land |
|--|-------------------------|------------------|------|
| Microsoft Corp | Informationstechnologie | 4,62 | US |
| Netapp Inc | Informationstechnologie | 3,44 | US |
| Daiwa House Industry Co Ltd | Immobilien | 3,42 | JP |
| Brookfield Renewable Energy Partners Lp/Ca | Versorger | 3,35 | BM |
| Motorola Solutions Inc | Informationstechnologie | 3,3 | US |
| Emerson Electric Co | Industriewerte | 2,88 | US |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | Gesundheitswesen | 2,86 | JP |
| Ebay Inc | Zyklische Konsumgüter | 2,81 | US |
| Linde Plc | Grundstoffe | 2,73 | GB |
| Packaging Corp Of America | Grundstoffe | 2,68 | US |
| Deutsche Telekom AG | Kommunikationsdienste | 2,53 | DE |
| Tokio Marine Holdings Inc | Finanzen | 2,48 | JP |

| | | | |
|------------------------------------|------------------|------|----|
| Sse Plc | Versorger | 2,43 | GB |
| Johnson Controls International Plc | Industriewerte | 2,38 | IE |
| Pfizer Inc | Gesundheitswesen | 2,35 | US |

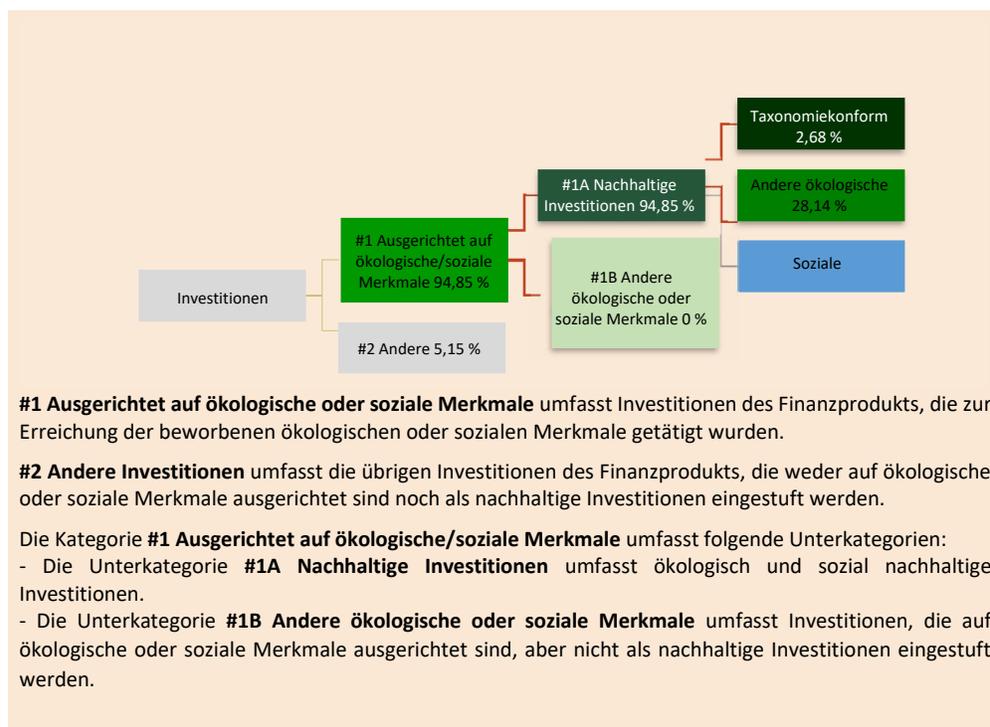


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 94,85 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?¹



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor | % des Nettovermögens |
|-------------------------|----------------------|
| Informationstechnologie | 19,26 |
| Gesundheitswesen | 16,79 |
| Industriewerte | 15,25 |

¹ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 0,01 % ergibt.

| | |
|-----------------------------|-------|
| Finanzen | 13,94 |
| Versorger | 7,95 |
| Grundstoffe | 7,49 |
| Barmittel und Derivate | 5,15 |
| Kommunikationsdienste | 4,2 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 3,74 |
| Immobilien | 3,42 |
| Zyklische Konsumgüter | 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.



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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,68 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?

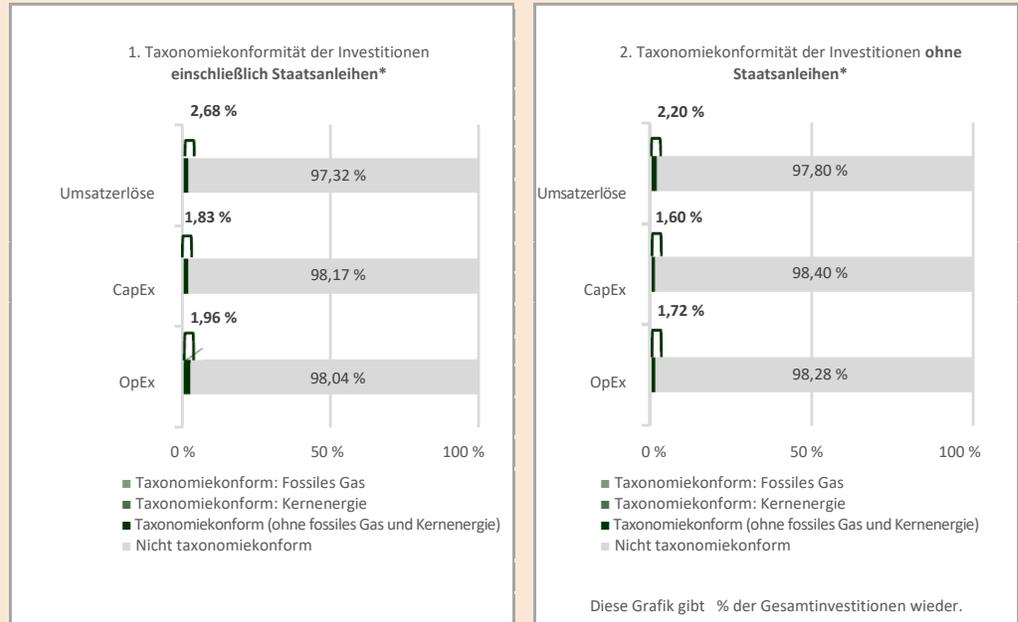
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

² 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

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



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

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

0 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten und 1,14 % erfolgten in ermöglichenden 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?**

Der Fonds hatte zuvor nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.

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

28,14 % war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden

 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?

64,04 % des Portfolios wurden in sozial nachhaltige Investitionen investiert.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Positionen beziehen sich auf Investitionen, die keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber zu den ökologischen/sozialen Merkmalen, Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten beitragen. Diese werden zur Liquiditäts-, Absicherungs- und Ertragsgenerierung gehalten. Zum 30.09.2023 machten diese 5,15 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



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

Der Anlageverwalter hat sich verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher mit dem Null-Nettoemissionsziel in Einklang zu bringen. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, zu denen der Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in Bezug auf Klimachancen und -risiken gehören, das durch die Abstimmungspolitik des Anlageverwalters untermauert wird.

Seit Auflegung gab es 20 Engagements bei 7 Unternehmen. Daraus ergaben sich 2 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert. Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|-------------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 22,92 % | 50,00 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 20,83 % | 0,00 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 4,17 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 8,33 % | 0,00 % |
| Arbeitsstandards | | 18,75 % | 50,00 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 6,25 % | 0,00 % |
| Unternehmensführung | | 18,75 % | 0,00 % |



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Portfolio ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

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

Vorlage – 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

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800VPOORXSZ9R2T24

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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja | <input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein |
|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 47,75 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 51,17 % | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt . |



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in nachhaltige Aktien, nachhaltige Schuldtitel, nachhaltige Staatsanleihen und nachhaltige Alternativen investiert. Der Fonds investiert in eine Reihe von Themen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Zu diesen Themen gehören unter anderem Gesundheit und Wohlbefinden, die mit SDG 2 und SDG 3 verknüpft sind, sowie die Energiewende, die mit SDG 7 und SDG 13 verknüpft ist. Alle vom Fonds getätigten Investitionen wurden gemäß der Definition des Anlageverwalters für nachhaltige Investitionen als nachhaltig eingestuft. Sollte sich eine Investition in der Folge als nicht nachhaltig erweisen, z. B. aufgrund von Änderungen der Daten oder der Anlagepolitik des Fonds, würde sich der Fonds von diesem Titel trennen.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen und strebt Investitionen ausschließlich in nachhaltige Investitionen an. Der Fonds strebt ein zielgerichtetes, wirkungsorientiertes, aktives Engagement bei Unternehmen unter Verwendung des Rahmens der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen an.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen haben
2. ausschließlich in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 98,92 % der Positionen (zum 30.09.2023) eine positive Ausrichtung des Umsatzes auf die SDGs oder eine dedizierte Verwendung von Erlösen, die zu den SDGs beitragen, aufweisen
3. Zum 30.09.2023 waren 33,57 % des Portfolios in grünen, nachhaltigkeitsgebundenen oder Anleihen mit einem Label
4. Während des Berichtsjahres war das Portfolio in 150 Unternehmen engagiert, wobei Engagements bei 80 Unternehmen in 16 Ländern erfolgten. Es wurden 25 mit ökologischen oder sozialen Zielen verknüpfte Meilensteine von den insgesamt 28 ausgewiesenen Meilensteinen angegeben.

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

| Indikator | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Desinvestition aufgrund eines Verstoßes gegen Fondskriterien | 0 | 0 |
| Anteil des Fonds, der auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs¹) ausgerichtet ist, einschließlich Anleihen mit einem Label | 98,92 % | 93,67 % |
| Anleihen mit einem Label (z. B. Grün, Sozial, Nachhaltig) | 33,57 % | 17,9 % |
| Engagement: | | |
| Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte | 80 | 91 |
| Engagement-Meilensteine (ökologisch und sozial) | 25 | 33 |

¹ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, deren Nettoumsatz zu mehr als 50 % auf die SDGs ausgerichtet 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.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren (einschließlich PAI und gute Unternehmensführung) während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich 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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen 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 (RTS)². Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.



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

Der Fonds berücksichtigt PAI auf dreierlei Art und Weise:

1. Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt: Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen,
 - die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen. In Übereinstimmung mit dem Net Zero Investment Framework meidet der Anlageverwalter Bergbauunternehmen, die neue Kraftwerkskohle-Projekte planen oder bauen.
 - die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien
 - Gewinnung und Produktion von Öl/Gas
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Vertrieb von und Handel mit Öl/Gas und verwandten Produkten³
 - Kohle-/Öl-/Gas-Transport und/oder Öl-/Gas-Pipelines
 - Raffination von Kohle/Öl/Gas
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit Ausrüstungen oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle/Öl/Gas erwirtschaften⁴.
 - ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
 - Der Fonds schließt Stromversorgungsunternehmen aus,
 - die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Stromerzeugung auf Kohlebasis⁵
 - Stromerzeugung auf Öl- und Gasbasis⁶
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus auf Kernenergie basierender Stromerzeugung erzielen⁷

³ Der Fonds darf Emittenten halten, die die Umsatzschwelle von 5 % überschreiten, wenn sie über robuste Netto-Null-Übergangspläne verfügen, die ihre Produktemissionen abdecken, und/oder Kunden in abgelegenen/ländlichen Gebieten einen wesentlichen Nutzen bieten.

⁴ Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus dem Einsatz und/oder der Produktion von hydraulischen Fracking-Technologien erzielen, werden ausgeschlossen.

⁵ Bei Stromversorgungsunternehmen, die Strom auf Basis von Kraftwerkskohle erzeugen, muss das Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) auf 1,5 Grad Celsius bzw. deutlich unter 2 Grad Celsius festgelegt worden sein. Hinweis: Dieser Kriterienpunkt kann auch Unternehmen aus anderen Sektoren umfassen, die in der Stromerzeugung tätig sind. Insgesamt geht der Anlageverwalter davon aus, dass die Unternehmen ihre Stromerzeugung auf Kohlebasis strukturell verringern werden.

⁶ Es sei denn, es wurde ein Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) von 1,5 Grad Celsius/deutlich unter 2 Grad Celsius festgelegt.

⁷ Bei Stromversorgungsunternehmen, die Strom auf Basis von Kernenergie erzeugen, muss das Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) auf 1,5 Grad Celsius bzw. deutlich unter 2 Grad

- Der Fonds schließt Emittenten aus, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Lieferung von Schlüsselprodukten oder -dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, mit Ausnahme von Standardprodukten, nicht kundenspezifischen oder sicherheitsrelevanten Produkten/Dienstleistungen
 - Uranbergbau
- iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen oder eine schlechte ESG-Leistung aufweisen
- iv. Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.
- v. Staatsanleihen

Der Fonds investierte nicht in Staatsanleihen von Ländern, die: eine Punktzahl von weniger als 40 von 100 Punkten auf dem Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International erzielten die Einstufung „Not free“ (nicht frei) gemäß der Freedom House-Umfrage „Freedom in the World“ (Freiheit in der Welt) erhielten
- 2. Verwendung des PAI-Rahmens zur Strukturierung des DNSH-Modells, um Emittenten anhand aller PAI zu bewerten. Auf diese Weise können wir Emittenten identifizieren, die möglicherweise Praktiken anwenden, die einer nachhaltigen Investition nicht zuträglich sind und daher für eine Investition nicht in Frage kommen würden.

In den Fällen, in denen im Laufe des Jahres Probleme festgestellt wurden, wurden die Investitionen überprüft und es wurde festgestellt, dass sie keinen erheblichen Schaden verursachen.

Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So standen beispielsweise 28 % der Engagements des Fonds mit Klimawandel-bezogenen Themen im Zusammenhang. Weitere Einzelheiten zu den Engagements sind in diesem Bericht im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?“ beschrieben.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|--|-------------------------|-------------------------|------|
| Vereinigtes Königreich von Großbritannien und Nordirland | Finanzen | 7,65 | GB |
| Vereinigtes Königreich von Großbritannien und Nordirland | Finanzen | 4,84 | GB |
| Deutschland (Bundesrepublik) | Finanzen | 3,41 | DE |
| Microsoft Corp | Informationstechnologie | 1,62 | US |

Celsius festgelegt worden sein.

| | | | |
|--|-------------------------|------|----|
| Motorola Solutions Inc | Informationstechnologie | 1,16 | US |
| Linde Plc | Grundstoffe | 1,08 | GB |
| Netapp Inc | Informationstechnologie | 1,08 | US |
| Greencoat Uk Wind Plc/Funds | Versorger | 1,03 | GB |
| Renewables Infrastructure Group Ltd/The | Versorger | 1,00 | GG |
| Greencoat Renewables Plc | Versorger | 0,99 | IE |
| Impact Healthcare Reit Plc | Immobilien | 0,96 | GB |
| Vodafone Group Plc | Kommunikationsdienste | 0,94 | GB |
| Vh Global Sustainable Energy Opportunities Plc | Finanzen | 0,94 | GB |
| Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc/Fund | Finanzen | 0,94 | GB |
| Triple Point Energy Transition Plc | Finanzen | 0,94 | GB |

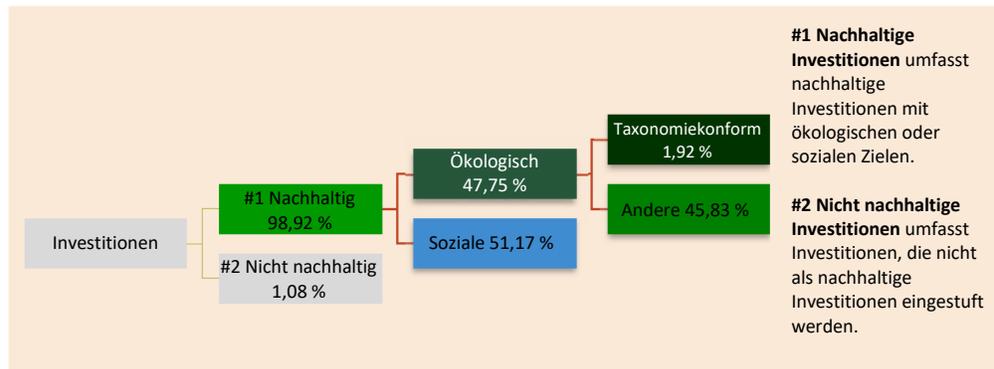


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten. Die übrigen 1,08 % entfielen auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen.

Der Anlageverwalter betrachtet eine nachhaltige Investition als Investition in Anleihen mit spezifischer Ertragsverwendung, z. B. grüne Anleihen oder Anleihen, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein nachhaltiges Ziel finanzieren. Der Anlageverwalter betrachtet nachhaltige Investitionen auch als Investitionen in Emittenten, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind oder die zu einem nachhaltigen Ziel beitragen, indem sie

Nachhaltigkeit in den wirtschaftlichen Zweck des Unternehmens einbetten (z. B. Erhöhung des Anteils des Umsatzes, der auf Nachhaltigkeitsziele ausgerichtet ist, oder eine Geschäftstätigkeit, die zu einem nachhaltigen Ergebnis beiträgt).

Investitionen müssen auch eine gute Unternehmensführung aufweisen und dürfen keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen verursachen.

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, wobei das Anlageteam und das Team für verantwortungsvolles Investieren zusätzliche Informationen lieferten.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor (GICS) | % des Nettovermögens |
|---------------------------------|----------------------|
| Finanzen | 33,45 |
| Staatliche Emittenten | 15,90 |
| Informationstechnologie | 11,65 |
| Gesundheitswesen | 10,94 |
| Industriewerte | 6,88 |
| Versorger | 6,30 |
| Kommunikationsdienste | 4,31 |
| Grundstoffe | 3,38 |
| Immobilien | 2,51 |
| Zyklische Konsumgüter | 2,39 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 1,21 |
| Barmittel, Devisen und Derivate | 1,08 |

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?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 1,92 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

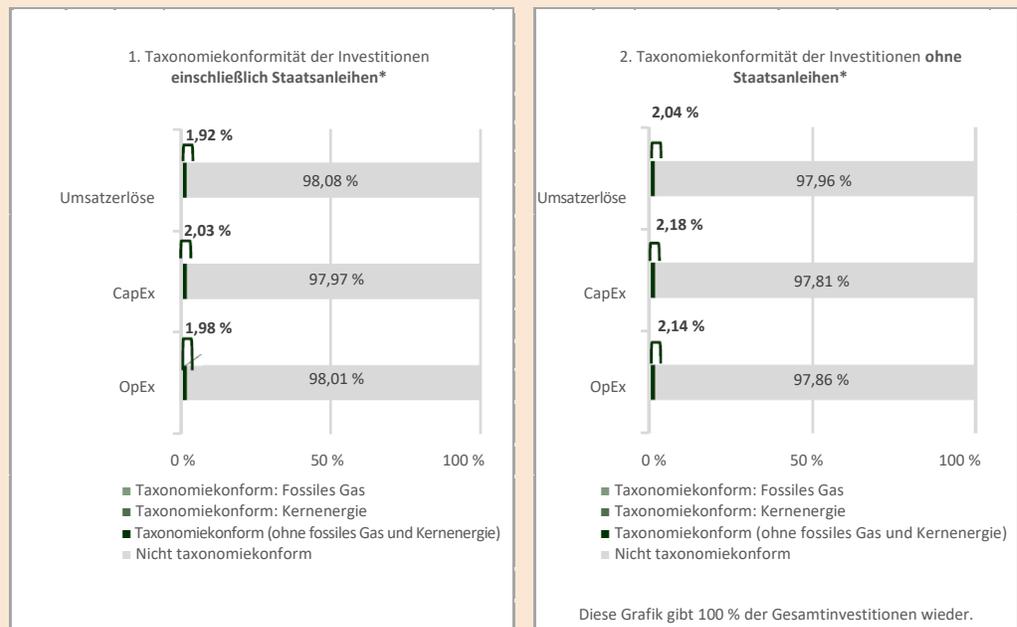
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁸?**

- 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

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



* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
Bitte beachten Sie, dass sich durch die Rundung der Summen weniger als 100 % ergeben können.

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

Der Fonds hatte (zum 30.09.2023) einen Anteil von 1,01 % an ermöglichenden Tätigkeiten und 0,01 % an Übergangstätigkeiten.

⁸ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist das erste Jahr, in dem der Fonds den prozentualen Anteil der Investitionen angibt, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist daher nicht möglich.



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

Der Fonds war zu 45,83 % (zum 30.09.2023) in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert, die nicht im Hinblick auf die EU-Taxonomie bewertet wurden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte 51,17 % (per 30.09.2023) in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen 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 Positionen beziehen sich nur auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen. Diese werden zu Liquiditäts- und Absicherungszwecken gehalten. Diese machten 1,08 % des Fonds aus. Bei der Investition in Barmittel und Derivate berücksichtigt der Anlageverwalter ESG-Faktoren im Rahmen der Kontrahentenauswahl.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Jahr 2021 verpflichtete sich der Fonds, den Sustainable Multi-Asset Income Fund bis 2050 oder früher auf ein Netto-Null-Emissionsziel auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, zu denen der Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven, das Engagement in Bezug auf Klimachancen und -risiken, das durch die Abstimmungspolitik des Anlageverwalters untermauert wird, sowie Investitionen in Lösungsanbieter gehören.

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass er sich dennoch bei solchen Unternehmen engagieren sollte, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen. Im Geschäftsjahr gab es 150 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 80 Unternehmen in 16 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert seine Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 28,43 % | 57,14 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 15,38 % | 7,14 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 3,01 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 11,71 % | 3,57 % |
| Arbeitsstandards | | 17,06 % | 14,29 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 8,70 % | 7,14 % |
| Unternehmensführung | | 15,72 % | 10,71 % |



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendet keinen Referenzwert in Bezug auf das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – 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

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 21380012XH3WOKJOYQ92

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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 27,20 %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 70,74 %



Nein



Es wurden damit **ökologische oder soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Produkt investiert in europäische Aktien, bei denen der Anlageverwalter sieben Schlüsselthemen identifiziert hat, die seiner Meinung nach zu einer größeren Nachhaltigkeit beitragen, z. B. Gesundheit und Wohlbefinden oder nachhaltige Städte. Der Anlageverwalter verknüpft diese Themen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs), und von jeder Investition wird erwartet, dass sie einen positiven Beitrag zu den SDGs gemäß der Definition des Anlageverwalters einer nachhaltigen Investition leistet.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 97,94 % nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen, investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, die mit den Themen des Portfolios übereinstimmen, und engagiert sich bei Emittenten im Hinblick auf ESG-Faktoren.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstoßen haben
2. in die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios investiert, wie nachfolgend beschrieben:

| | |
|------------------------------|---------|
| Verbinden und Schützen | 5,33 % |
| Digitale Befähigung | 17,04 % |
| Energiewende | 9,41 % |
| Gesundheit und Wohlbefinden | 23,63 % |
| Ressourceneffizienz | 11,85 % |
| Nachhaltige Städte | 10,16 % |
| Nachhaltige Finanzwirtschaft | 20,52 % |

3. zu 90,25 %¹ des Portfolios in Unternehmen investiert, deren Nettoumsatz zu über 50 % auf die Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet war.²
4. in 40 Unternehmen mit Engagements in ökologischen und sozialen Themen investiert, die Folgendes repräsentieren:
 - 20 Unternehmen in 9 Ländern, bei denen ein Engagement erfolgte
 - 8 erreichte Meilensteine, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem Engagement-Ziel des Anlageverwalters vorgenommen hat

¹ Gemessen am 30. September 2023

² Beachten Sie, dass zusätzliche Investitionen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, auf dem Weg zu einem Umsatzwachstum von mehr als 50 % sein können oder einen wirtschaftlichen Beitrag zu einem nachhaltigen Ziel leisten, der nicht auf der Ausrichtung des Umsatzes auf die SDGs beruht.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

| Indikator | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Ausschluss-Verstöße | 0 | 0 |
| Gehaltene nachhaltige Investitionen (ohne Barmittel oder Liquiditätspositionen) | 100 % | 100 % |
| Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsthemen | | |
| Verbinden und Schützen | 5,33 % | 5,75 % |
| Digitale Befähigung | 17,04 % | 14,53 % |
| Energiewende | 9,41 % | 6,50 % |
| Gesundheit und Wohlbefinden | 23,63 % | 31,88 % |
| Ressourceneffizienz | 11,85 % | 12,68 % |
| Nachhaltige Städte | 10,16 % | 11,17 % |
| Nachhaltige Finanzwirtschaft | 20,52 % | 14,85 % |
| Anteil des Fonds, der auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs ³) ausgerichtet ist | 90,25 % | 94,03 % |
| Engagement | | |
| Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte | 20 | 19 |
| Engagement-Meilensteine | 8 | 4 |

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

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 Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie Tabak und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

Der Anlageverwalter wird sich von Beteiligungen trennen, die sich auf der Grundlage der Anlagepolitik des Fonds nicht mehr für eine Investition eignen. Im Laufe des Jahres wurde auf dieser Grundlage keine Veräußerung vorgenommen.

³ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind

— — — *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 not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS). Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds sowohl qualitativ als auch quantitativ keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

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

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurde nicht gegen Ausschlüsse verstoßen.



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

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen,

- die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen.

- die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus der arktischen Öl- und/oder Gasproduktion erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus der Öl- und/oder Gasraffination erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus anderen öl- und gasbezogenen Aktivitäten, einschließlich Vertrieb/Einzelhandel, erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus Ausrüstung und Dienstleistungen für fossile Brennstoffe und Transport erwirtschaften
- ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Der Fonds investierte nicht in Stromversorgungsunternehmen,
- bei denen mehr als 10 % der Stromerzeugung auf Kohle basieren
 - bei denen mehr als 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren
 - bei denen mehr als 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basieren
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Bereitstellung wichtiger Produkte/Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie erzielen
 - die aktive Uranminen betreiben
- iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) verstoßen
- iv. Engagement in umstrittenen Waffen
- Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.
- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
 - 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Weitere Einzelheiten zur Engagement-Aktivität sind in diesem Bericht beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------|-------------------------|-------------------------|------|
| Novo Nordisk A/S | Gesundheitswesen | 5,98 | DK |
| ASML Holding Nv | Informationstechnologie | 4,83 | NL |

| | | | |
|---------------------------|-----------------------------|------|----|
| Astrazeneca Plc | Gesundheitswesen | 4,67 | GB |
| SAP Se | Informationstechnologie | 4,48 | DE |
| Schneider Electric Se | Industriewerte | 4,1 | FR |
| Air Liquide Sa | Grundstoffe | 3,64 | FR |
| Deutsche Boerse AG | Finanzen | 3,59 | DE |
| Roche Holding AG | Gesundheitswesen | 3,56 | CH |
| DNB Bank Asa | Finanzen | 3,24 | NO |
| Relx Plc | Industriewerte | 3,17 | GB |
| Legal & General Group Plc | Finanzen | 3,11 | GB |
| Cairn Homes Plc | Zyklische Konsumgüter | 3,09 | IE |
| SSE Plc | Versorger | 3,08 | GB |
| Kerry Group Plc | Nicht-zyklische Konsumgüter | 3,07 | IE |
| UBS Group AG | Finanzen | 3,06 | CH |

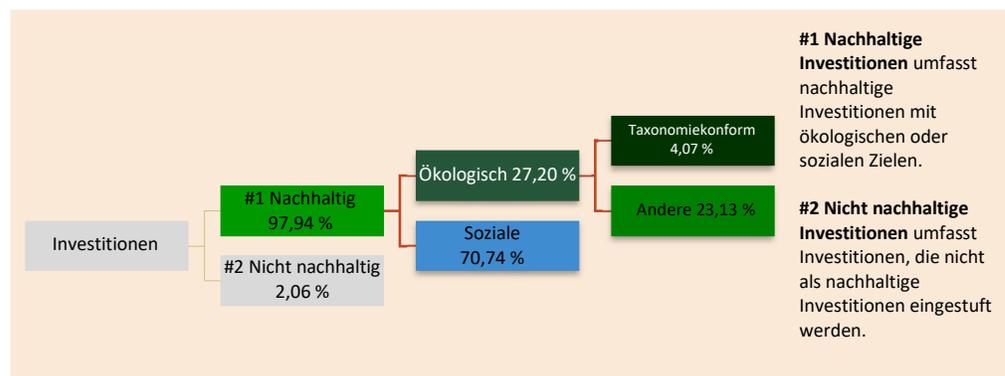


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 97,94 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|-----------------------------|-------------------------|
| Finanzen | 24,11 |
| Industriewerte | 21,31 |
| Gesundheitswesen | 18,05 |
| Informationstechnologie | 11,29 |
| Grundstoffe | 11,01 |
| Zyklische Konsumgüter | 4,83 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 4,25 |
| Versorger | 3,08 |

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?**

Von den nachhaltigen Investitionen entfallen 4,07 % auf Aktivitäten, die taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?**

- Ja:

 In fossiles Gas In Kernenergie

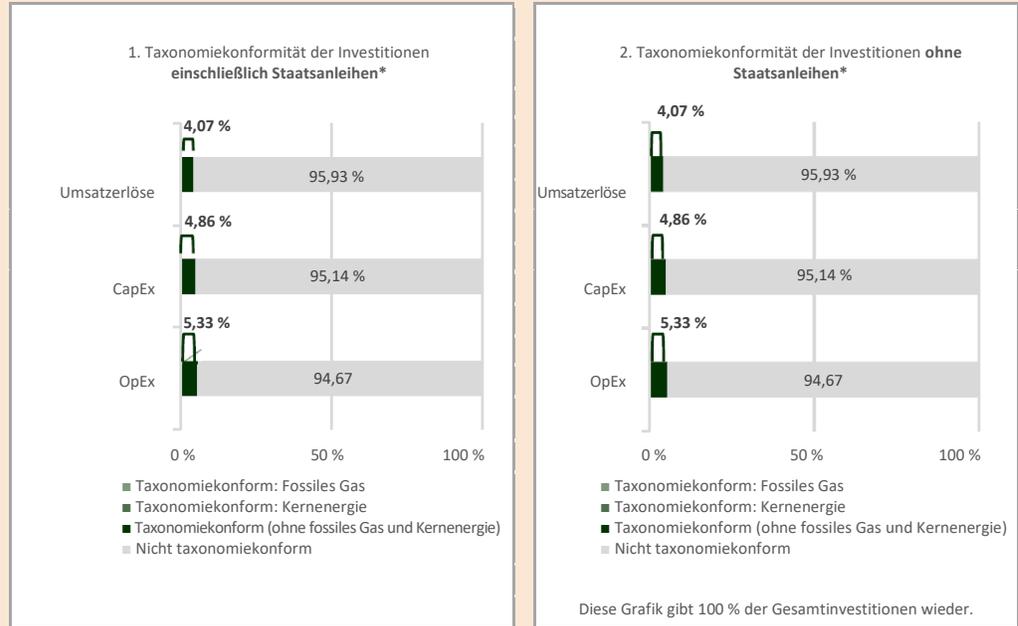
 Nein

⁴ 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

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



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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 3,94 %

Übergangstätigkeiten: 0,03 %

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bisher waren 0 % der getätigten Investitionen mit der EU-Taxonomie konform.



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

Der Fonds war zu 23,13 % (zum 30.09.2023) in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte 70,74 % (per 30.09.2023) in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



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 Positionen beziehen sich nur auf Barpositionen. Die Barmittel machten zum 30.09.2023 2,06 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass er sich dennoch bei solchen Unternehmen engagieren sollte, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen.

Im Geschäftsjahr gab es 40 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 20 Unternehmen in 9 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert die Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

| Engagements nach Thema | Ausrichtung an PAI | Anteil der Engagements | Erreichte Meilensteine nach Thema |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Klimawandel | THG-Emissionen und Energieeffizienz | 21,84 % | 25,00 % |
| Umweltverantwortung | Biodiversität, Wasser, Abfall | 17,24 % | 0,00 % |
| Geschäftsgebaren | Soziales und Beschäftigung | 1,15 % | 0,00 % |
| Menschenrechte | | 13,79 % | 12,50 % |
| Arbeitsstandards | | 13,79 % | 25,00 % |
| Öffentliche Gesundheit | | 12,64 % | 12,50 % |
| Unternehmensführung | | 19,54 % | 25,00 % |



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Fonds richtet sich nicht nach einem nachhaltigen Referenzwert.

- **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.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Einrichtung in Deutschland gemäß Richtlinie EU 2019/1160, Artikel 92:

CACEIS Bank S.A.
Niederlassung Deutschland
Lilienthalallee 36
80939 München
Deutschland

hat die Funktion des Facility Agent in der Bundesrepublik Deutschland übernommen (der „Facility Agent“).

Anleger in der Bundesrepublik Deutschland können Rücknahme- und Umtauschanträge für Anteile der Portfolios, die in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden dürfen, beim Facility Agent zur Weiterleitung an die Verwaltungsstelle der Gesellschaft einreichen.

Alle Zahlungen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Auszahlungen oder sonstige Zahlungen) können über den Facility Agent überwiesen werden

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP KID“), die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Facility Agent während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos und in Papierform erhältlich.

Ebenso sind die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile des Portfolios sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und die zwischen der Depotbank und der Gesellschaft geschlossenen Verträge zu Referenzzwecken kostenlos erhältlich.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der folgenden Website veröffentlicht: www.vwd.com

Bekanntmachungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Columbia Threadneedle (Lux) III, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon 00 352 46 40 10 1 **Fax 00 352 46 36 31**



© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe für Marketingzwecke. Im Vereinigten Königreich: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird. Im EWR: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert wird. In der Schweiz: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH, die als Vertretung von Columbia Threadneedle Management Limited fungiert.