

Columbia Threadneedle (Lux) I

Jahresbericht und geprüfter Abschluss

Société d'Investissement à Capital Variable

31. März 2025

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

Inhalt

Informationen zur Gesellschaft	4	CT (Lux) Credit Opportunities	72
Bericht der Anlageverwalter	5	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	74
Bericht der Geschäftsleitung	8	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	76
Wertentwicklung	10	CT (Lux) American Extended Alpha	77
Bericht des Abschlussprüfers	11	CT (Lux) Global Extended Alpha	78
Abschluss		CT (Lux) Enhanced Commodities	79
Konsolidierter Abschluss für Columbia Threadneedle (Lux) I	14	Portfolioaufstellungen	
CT (Lux) Global Social Bond	15	CT (Lux) Global Social Bond	81
CT (Lux) Global Corporate Bond	17	CT (Lux) Global Corporate Bond	86
CT (Lux) European Corporate Bond	19	CT (Lux) European Corporate Bond	98
CT (Lux) European High Yield Bond	21	CT (Lux) European High Yield Bond	108
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	23	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	117
CT (Lux) European Social Bond	24	CT (Lux) European Social Bond	123
CT (Lux) European Strategic Bond	26	CT (Lux) European Strategic Bond	132
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	27	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	141
CT (Lux) Emerging Market Debt	28	CT (Lux) Emerging Market Debt	147
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	29	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	154
CT (Lux) US High Yield Bond	30	CT (Lux) US High Yield Bond	160
CT (Lux) Flexible Asian Bond	31	CT (Lux) Flexible Asian Bond	173
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	32	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	178
CT (Lux) Global Multi Asset Income	33	CT (Lux) Global Multi Asset Income	181
CT (Lux) Global Focus	35	CT (Lux) Global Focus	200
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	37	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	202
CT (Lux) Global Equity Income	38	CT (Lux) Global Equity Income	205
CT (Lux) Global Select	40	CT (Lux) Global Select	207
CT (Lux) Global Smaller Companies	41	CT (Lux) Global Smaller Companies	209
CT (Lux) American	43	CT (Lux) American	212
CT (Lux) American Select	45	CT (Lux) American Select	214
CT (Lux) American Smaller Companies	47	CT (Lux) American Smaller Companies	215
CT (Lux) Asia Equities	49	CT (Lux) Asia Equities	217
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	50	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	219
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	51	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	221
CT (Lux) Pan European ESG Equities	53	CT (Lux) Pan European ESG Equities	223
CT (Lux) Pan European Focus*	55	CT (Lux) Pan European Focus*	225
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	57	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	227
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	58	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	230
CT (Lux) European Select	60	CT (Lux) European Select	232
CT (Lux) European Smaller Companies	62	CT (Lux) European Smaller Companies	234
CT (Lux) Asian Equity Income	63	CT (Lux) Asian Equity Income	236
CT (Lux) Global Technology	65	CT (Lux) Global Technology	238
CT (Lux) UK Equities	66	CT (Lux) UK Equities	240
CT (Lux) UK Equity Income	68	CT (Lux) UK Equity Income	241
CT (Lux) Japan Equities	70	CT (Lux) Japan Equities	243
		CT (Lux) Credit Opportunities	244

* Siehe Erläuterung 1.

Inhalt

(Fortsetzung)

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	251
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	254
CT (Lux) American Extended Alpha	256
CT (Lux) Global Extended Alpha	258
CT (Lux) Enhanced Commodities	260
Erläuterungen zum Abschluss	261
Gesamtrisiko (ungeprüft)	363
Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)	365
Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)	368
Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)	369
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	403
Prüfungsurteil zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung)	405
Regelmäßige Offenlegung gemäß Offenlegungsverordnung (abgedeckt durch ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit)	411
CT (Lux) Global Social Bond	411
CT (Lux) Global Corporate Bond	424
CT (Lux) European Corporate Bond	437
CT (Lux) European High Yield Bond	450
CT (Lux) European Social Bond	464
CT (Lux) Global Focus	477
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	491
CT (Lux) Global Equity Income	504
CT (Lux) Global Select	518
CT (Lux) Global Smaller Companies	532
CT (Lux) American	546
CT (Lux) American Select	559
CT (Lux) American Smaller Companies	573
CT (Lux) Asia Equities	587
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	600
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	640
CT (Lux) European Smaller Companies	654
CT (Lux) European Select	667
CT (Lux) UK Equities	693
CT (Lux) Japan Equities	706
Adressverzeichnis	719

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

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

Informationen zur Gesellschaft

Gesellschaft

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

Eingetragener Firmensitz

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

Verwaltungsgesellschaft

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

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

Verwaltungsrat

Claude Kremer
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Annemarie Nicole Arens
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Thomas Seale
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

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

Bericht der Anlageverwalter

Risikoanlagen verzeichneten in den zwölf Monaten zum 31. März 2025 positive Renditen, obwohl die Schwäche im ersten Quartal 2025 die in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 erzielten Gewinne aufzehrte. Zu den positiven Faktoren zählten die robusten Unternehmensgewinne, die rückläufige Inflation und die daraus resultierende Erwartung, dass die Zentralbanken beginnen würden, die Zinssätze zu senken. Über weite Strecken des Berichtszeitraums wurden die Anleger auch durch die Hoffnung auf eine „weiche Landung“ ermutigt, bei der man davon ausging, dass sich das Wirtschaftswachstum in den großen Volkswirtschaften zwar verlangsamen, aber positiv bleiben würde.

Im Laufe des Jahres gab es erhebliche Wertentwicklungsunterschiede zwischen den Regionen und Sektoren. Chinesische Aktien waren die Top-Performer, begünstigt durch die Einführung von Konjunkturmaßnahmen. Da die anhaltenden Probleme im Immobiliensektor des Landes das Wachstum weiterhin belasteten, kündigte die Regierung in Peking eine Reihe von Maßnahmen an, um die Wirtschaftstätigkeit zu stützen und ihr Ziel eines jährlichen BIP-Wachstums von 5 % zu erreichen.

Auch britische Aktien wiesen eine Outperformance auf. Zu Beginn des Berichtsjahres wurde die Stimmung durch die Aussicht beflügelt, dass die Labour Party bei den Parlamentswahlen im Juli eine deutliche Mehrheit erlangen und eine neue Ära politischer Stabilität einleiten würde. Obwohl die Partei die Wahlen deutlich gewann, schwand ein Teil dieses Optimismus im weiteren Jahresverlauf, da sich das Wirtschaftswachstum abkühlte und der erste Haushalt der neuen Regierung erhebliche Erhöhungen der Steuern, der Ausgaben und der Kreditaufnahme vorsah.

Während des Jahres 2024 wurde die Stimmung gegenüber amerikanischen Aktien durch ermutigende Wirtschaftsdaten und günstige Aussichten für die Unternehmensgewinne gestützt. Technologie- und andere Wachstumswerte trieben die Rallye in diesem Zeitraum an, unterstützt durch die anhaltende Begeisterung für künstliche Intelligenz. Der US-Aktienmarkt profitierte auch vom Wahlsieg von Donald Trump im November und davon, dass die Republikanische Partei die Kontrolle sowohl über den Senat als auch über das Repräsentantenhaus erlangte. Es wurde erwartet, dass Trumps politisches Programm – einschließlich der versprochenen Steuersenkungen und der Lockerung von Vorschriften – das Wachstum ankurbeln würde, so dass Aktien nach der Wahl einen kräftigen Aufschwung erlebten und neue Allzeithochs erreichten. Die Stimmung verschlechterte sich jedoch Anfang 2025, als Trump den US-Handelspartnern mit weitreichenden „Gegenzöllen“ drohte. Befürchtungen hinsichtlich eines globalen Handelskriegs und einer möglichen erneuten Beschleunigung der Inflation führten im Februar und März zu einem Ausverkauf bei den Risikoanlagen.

Die europäischen Aktien wurden durch die schleppende Konjunktur in der Eurozone während eines Großteils des Berichtsjahres sowie durch die erhöhte politische Unsicherheit nach dem starken Abschneiden rechtsextremer populistischer Parteien bei den EU-Wahlen Mitte 2024 beeinträchtigt. Im weiteren Verlauf des Jahres kam es zu weiterer Instabilität: Die Regierungskoalition in Deutschland brach nach Meinungsverschiedenheiten über die Höhe der Staatsverschuldung auseinander, und der französische Premierminister Michel Barnier wurde Anfang Dezember nach einem Misstrauensvotum abgesetzt. In Verbindung mit wenig Begeisterung auslösenden Wirtschaftsdaten schienen diese Bedenken die Anlegerstimmung hinsichtlich europäischer Aktien zu belasten. Dennoch begannen die Aktienmärkte in der Region Anfang 2025 wieder stärker zu steigen, nachdem die europäischen Länder eine Erhöhung der Staatsausgaben zugesagt hatten. Insbesondere brachte die neue deutsche Regierung ein historisches Konjunkturpaket auf den Weg, indem sie die seit der globalen Finanzkrise geltende Schuldenbremse aufgab, während die Staats- und Regierungschefs der EU ein umfangreiches Paket für Verteidigungsausgaben und eine Aufstockung der Militärhilfe für die Ukraine zusagten. Diese Entwicklungen verbesserten die Wachstumsaussichten in der Region und sorgten für bessere Aussichten für die Unternehmensgewinne.

Japanische Aktien entwickelten sich im Jahresverlauf etwas weniger gut. Nach der unerwarteten Anhebung der Zinssätze durch die Bank of Japan kam es Anfang August zu einem drastischen Abverkauf, und obwohl der verlorene Boden zunächst recht schnell wieder gut gemacht wurde, verschlechterte sich die Stimmung Anfang 2025 erneut, als die Nachrichten über die Zölle und die Aussicht auf ein geringeres Welthandelsvolumen die Ertragsaussichten für die Exporteure des Landes trübten.

Während Anfang 2025 die Zölle – und ihre potenziellen Auswirkungen auf die Wachstumsraten – im Vordergrund standen, dominierten in den ersten neun Monaten des Berichtsjahres die nachlassende Inflation und die Aussicht auf Zinssenkungen die Aufmerksamkeit.

Wie erwartet, lockerte die Europäische Zentralbank (EZB) als erste der großen Zentralbanken ihren geldpolitischen Kurs und senkte die Zinssätze im Juni, da die Inflation abwärts in Richtung des Jahresziels von 2 % tendierte. Insgesamt senkte die EZB im 12-monatigen Berichtszeitraum sechsmal die offiziellen Kreditkosten. Die US-Notenbank und die Bank of England (BoE) waren anfangs vorsichtiger und verwiesen auf die Besorgnis über die anhaltende Inflation im Dienstleistungssektor und das Lohnwachstum. Als sich die Inflation jedoch weiter abschwächte, begannen beide Zentralbanken, ihre Politik zu lockern. In den USA wurden die Leitzinsen dreimal um insgesamt einen vollen Prozentpunkt gesenkt, während im Vereinigten Königreich die Leitzinsen dreimal um 25 Basispunkte reduziert wurden. Wichtig ist, dass Vertreter aller drei Zentralbanken signalisierten, dass die Kreditkosten in den kommenden Monaten wahrscheinlich weiter gesenkt werden.

Die nachlassende Inflation und die angekündigten Senkungen des US-Leitzinses trugen dazu bei, dass die Renditen der US-Staatsanleihen sanken, was die Erträge von US-Anleihen stützte. Die Renditen an den britischen und europäischen Anleihemärkten waren gedämpfter. Obwohl mit einer weiteren Senkung der Leitzinsen gerechnet wird, wurden einige der zuvor erwarteten Zinssenkungen aus den Konsensprognosen gestrichen.

Im Vereinigten Königreich traten im April die im Rahmen des Herbsthaushalts der neuen Labour-Regierung angekündigten Steuererhöhungen in Kraft, was zu einem Anstieg der Inflation führen könnte. Tatsächlich gehen Vertreter der BoE davon aus, dass die Inflation im Vereinigten Königreich in den nächsten sechs Monaten weiter auf etwa 3,75 % ansteigen und erst im Jahr 2027 wieder auf das Zielniveau zurückgehen könnte. Vor diesem Hintergrund macht der Auftrag der Bank zur Steuerung der Inflation weitere Zinssenkungen schwierig. Die Mitglieder des geldpolitischen Ausschusses führten auch eine zunehmende Unsicherheit an der geopolitischen und der handelspolitischen Front an, die jeweils die Inflation befeuern könnte. Auch die EZB-Vertreter haben sich noch nicht auf weitere Zinssenkungen festgelegt und ziehen es vor, die Entwicklung des Lohnwachstums und der Inflation abzuwarten, bevor sie entscheiden, ob weitere Anpassungen der geldpolitischen Stellschrauben erforderlich sind. Offiziellen Prognosen zufolge wird die Inflation in der Eurozone in diesem Jahr über dem Zielwert bleiben, bevor sie sich 2026 und 2027 wieder diesem annähert.

Investment-Grade-Schuldtitel erzielten im Jahresverlauf positive Renditen und schnitten besser ab als vergleichbare Staatsanleihen, was durch den Erhalt von Kuponerträgen und eine Verengung der Spreads begünstigt wurde. Die Neuemissionen zogen zeitweise stark an, aber die Nachfrage blieb robust, da die Anleger weiterhin von den hohen Renditeaussichten dieser Anlageklasse angezogen wurden.

Was Veränderungen betrifft, so zählten Broadcom, Eaton Corporation und Visa zu den neuen Positionen im CT (Lux) Global Select Fund. Broadcom ist ein führender Halbleiterhersteller, der Unterstützung bei der Entwicklung kundenspezifischer KI-Chips für große Unternehmen bietet. Das Unternehmen verfügt über eine starke Marktposition, insbesondere in den Bereichen Rechenzentren, Netzwerke und Software mit wiederkehrenden Einnahmen. Wir halten es für ein hochprofitables Unternehmen, das in Sektoren tätig ist, die von einem starken langfristigen Rückenwind profitieren dürften. Eaton ist ein weltweit führendes Energiemanagement-Unternehmen, das Lösungen für die sichere und effiziente Nutzung von Energie in einer Vielzahl

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

von Anwendungen anbietet. Im Laufe der Zeit hat das Unternehmen sein Portfolio gestrafft, um seine Abhängigkeit von zyklischen Endmärkten zu verringern, und sich auf den Verkauf digitaler End-to-End-Lösungen konzentriert, was zu mehr wiederkehrenden Einnahmen führt. Visa ist ein führender Akteur im Bereich des digitalen Zahlungsverkehrs und verfügt über beträchtliche Chancen, seinen Anteil in schnell wachsenden Märkten auszubauen. Die Umsätze und Gewinnspannen von Visa dürften von mehreren langfristigen Trends profitieren, darunter die Umstellung von Bargeld auf Karten und das anhaltende Wachstum des Onlinehandels. Wir sind der Meinung, dass der Markt die Wachstumsaussichten von Visa unterschätzt und die regulatorischen Gefahren überschätzt. Das Unternehmen verfügt über eine beherrschende Marktposition, und sein seit Langem bestehendes Netz ist für Mitbewerber nur schwer nachzubilden. Die Aktie bietet außerdem eine attraktive steigende Rendite, die durch eine starke Umsatzentwicklung und ein beständiges Margenwachstum gestützt wird. Wir haben T-Mobile US gewinnbringend verkauft, nachdem die Aktie ein Rekordhoch erreicht hatte. Weitere Verkäufe betrafen Micron Technology und Marvell Technology, um das Risiko im Zusammenhang mit KI zu minimieren.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) Global Focus Fund gehören Broadcom, Experian und Hitachi. Das Bonitätsprüfungsunternehmen Experian verfügt über eine starke Wettbewerbsposition und solide Margen. Der Direktvertriebskanal des Unternehmens ist ein großer Vorteil in sich entwickelnden Märkten, da dies potenziellen Kunden hilft, zum ersten Mal am formellen Finanzsystem teilzunehmen. Außerdem hat Experian nach mehreren Jahren konsequenter Investitionen in Technologie und neue Produkte sein Produktangebot erweitert. Hitachi ist ein qualitativ hochwertiger industrieller Großkonzern mit führender Stellung in mehreren Endmärkten. Das Unternehmen hat sich von einigen nicht zum Kerngeschäft gehörenden Geschäftsbereichen getrennt, um sich auf die Bereiche IT-Dienstleistungen und Stromnetze zu konzentrieren. Wir glauben, dass dies die Aussichten von Hitachi gestärkt hat, da das Unternehmen in der Lage sein wird, seine Wettbewerbsvorteile in diesen Bereichen besser zu nutzen. Wir haben Insulet gewinnbringend verkauft.

Im CT (Lux) Global Smaller Companies Fund wurden unter anderem neue Positionen in Gates Industrial, Bank of Hawaii und Integer eröffnet. Gates Industrial ist ein Hersteller von Kraftübertragungskomponenten. Dank seines breit gefächerten Produktangebots und seines weltweiten Vertriebsnetzes hat das Unternehmen eine führende Position auf den Märkten für Antriebsriemen und industrielle Hydraulikschläuche und -kupplungen aufgebaut. Wir glauben, dass Gates gut positioniert ist, um von der Umstellung auf Elektrofahrzeuge zu profitieren. Die Bank of Hawaii verfügt über solide Fundamentaldaten, wie zum Beispiel eine konstant zweistellige Rendite und eine starke Bilanz. Das Unternehmen ist die am längsten bestehende regionale Privatkundenbank auf Hawaii und nach wie vor der wichtigste Akteur auf dem lokalen Markt, der mehrere Eintrittsbarrieren aufweist. Integer ist ein Unternehmen, das fortschrittliche medizinische Geräte entwickelt und herstellt, mit führenden Positionen in schnell wachsenden Marktsegmenten und einem vielfältigen Kundenstamm. Dank seiner Fachkompetenz und seines breiten Wettbewerbsvorsprungs ist Integer in einer guten Position, um vom zunehmenden Outsourcing im Bereich der Medizintechnik zu profitieren, während seine Wachstumsaussichten zusätzlich durch seine Mehrwertdienste verbessert werden. Zu den Verkäufen gehörte auch Altair, nachdem bekannt wurde, dass Siemens eine Vereinbarung zur Übernahme des Unternehmens getroffen hatte. Auch Armstrong World Industries haben wir gewinnbringend verkauft, und aus Clean Harbors sind wir ausgestiegen, nachdem das Unternehmen unser Marktkapitalisierungslimit erreicht hatte.

Im CT (Lux) Global Equity Income Fund haben wir unter anderem neue Positionen in Hewlett Packard Enterprise (HPE), XPLR Infrastructure (ehemals NextEra Energy) und Hubbell aufgebaut. HPE erstellt Software- und KI-bezogene Dienstleistungen für kleine und mittlere Unternehmen sowie für große Organisationen in den Bereichen Regierung, Gesundheit und Bildung. Unserer Meinung nach ist das Unternehmen ein unterschätzter Akteur im Bereich der künstlichen Intelligenz. Darüber hinaus beginnt der Markt für die traditionelle IT-Hardware-Infrastruktur wieder zu wachsen. Als größter Eigentümer von Anlagen zur Nutzung erneuerbarer Energien in den USA ist XPLR ein führender Akteur bei der Dekarbonisierung der Energiebranche des Landes. Die Ausweitung des Geschäfts des Unternehmens mit erneuerbaren Energien über Solar- und Windenergie sowie die Speicherung von grünem Wasserstoff hinaus ist ermutigend. Die Bilanz des Unternehmens ist widerstandsfähiger als die der meisten seiner Mitbewerber. Hubbell liefert wichtige Produkte für die Stromverteilung und -übertragung, die für eine effizientere Übertragung von Strom zur Deckung des wachsenden Bedarfs, auch von Rechenzentren, von entscheidender Bedeutung sind. Die Lösungen von Hubbell spielen eine wesentliche Rolle bei der Netzmodernisierung und Elektrifizierung, so dass das Unternehmen gut positioniert ist, um von der Energiewende zu profitieren. Zu den Verkäufen zählten Saint-Gobain, um unser Engagement in Industriewerten defensiver auszurichten, und MediaTek, um unsere Gewichtung im Technologiesektor zu verringern.

Bei der Verwaltung des CT (Lux) European Select Fund konzentrieren wir uns auf die Titelauswahl. Wir wollen qualitativ hochwertige Unternehmen identifizieren, von denen aufgrund ihrer Preissetzungsmacht nachhaltige Erträge zu erwarten sind. Zu den neuen Positionen im Laufe des Jahres zählten die Deutsche Börse, Davide Campari-Milano und EssilorLuxottica. Die Bewertung der Deutschen Börse (internationaler Anbieter von Börsen- und Börseninfrastruktur) war unserer Ansicht nach zu niedrig, und der Verschuldungsgrad sinkt, da Simcorp in das Unternehmen integriert wird. Es handelt sich um eine relativ defensive Position, die von einer weiteren Marktvolatilität profitieren könnte. Davide Campari-Milano wurde nach einer enttäuschenden Kursentwicklung im Jahr 2024 ebenfalls mit einer attraktiven Bewertung gehandelt. Das Getränkeunternehmen ist bei Aperitifs, Tequila und Bourbon gut positioniert, und die relative Größe des Unternehmens ist von Vorteil. Das Brillenunternehmen EssilorLuxottica verfügt über eine starke Markenpräsenz, die durch Größenvorteile und Marktanteile gestützt wird. Zu den Verkäufen zählten Siemens Healthineers (Gesundheitswesen), Brenntag (Chemie) und Dassault Systèmes (Software), um nach einer gedämpften Wertentwicklung bessere Möglichkeiten an anderer Stelle zu finanzieren.

Im Dezember 2024 wurde der CT (Lux) Pan European Equity Dividend Fund in den CT (Lux) Pan European Focus Fund umgewandelt. Der neue Portfolioverwalter verfolgt einen qualitätsorientierten Ansatz mit dem Ziel, langfristige Renditen zu erzielen, die über jenen der Benchmark liegen. Der Fonds hat kein explizites Ertragsziel mehr. Zu den Neuzugängen seit der Neupositionierung des Fonds zählen die Deutsche Telekom, UBS und Hermès. Die Deutsche Telekom ist ein qualitativ hochwertiges Telekommunikationsunternehmen. Neben dem Engagement in der EU, insbesondere in Deutschland, hat das Unternehmen auch ein attraktives Engagement in den USA (T-Mobile). UBS verfügt über ein starkes Wealth-Management-Geschäft, und die Schweizer Bank erzielt Synergien aus der Übernahme von Credit Suisse. Hermès ist ein qualitativ hochwertiges Luxusgüterunternehmen mit einer außergewöhnlichen Markenstärke. Die Margen wachsen weiter, und die Ergebnisse sind gut. Das Unternehmen hat lange Wartelisten für wichtige Produkte und ist weniger anfällig für konjunkturelle Schwankungen, denen andere Luxusunternehmen ausgesetzt sein können. Wir verkauften Novo Nordisk, das sich auf dem Markt für Gewichtsreduzierung einem zunehmenden Wettbewerb gegenüberstellt und kürzlich enttäuschende Studienergebnisse für sein Adipositas-Medikament der nächsten Generation veröffentlichte. Ein weiteres Problem sind die Zölle, da ein hoher Anteil der Exporte von Novo Nordisk in die USA geht.

Der CT (Lux) UK Equities Fund erlebte einen erhöhten Portfolioumschlag, um den Präferenzen des neuen Fondsverwalters gerecht zu werden. Wir haben uns darauf konzentriert, die besten Ideen aus anderen Portfolios hinzuzufügen, wobei der Fonds als ein konzentrierteres Portfolio mit höherem Alpha geführt wird. Zu den größten Käufen gehörten WPP, Rio Tinto und NatWest. WPP ist ein qualitativ hochwertiges

Bericht der Anlageverwalter

(Fortsetzung)

Medienunternehmen mit Diversifizierung hinsichtlich Regionen und Kundentypen. Die Aktien werden mit einer überzeugenden Bewertung gehandelt, wobei unserer Ansicht nach der Nutzen der Veräußerung des verbleibenden Anteils an Kantar durch WPP noch nicht eingepreist ist. Wir sind außerdem der Meinung, dass das Unternehmen das Potenzial hat, seinen Umsatz zu steigern und seine Betriebsmarge zu verbessern. Das führende Bergbauunternehmen Rio Tinto weist eine solide Finanzlage auf. Das Unternehmen investiert in Forschung und Entwicklung, was die Effizienz steigern und seine Marktposition stärken sollte. Unserer Ansicht nach dürfte Rio Tinto auch von einem Anstieg der Nachfrage nach Eisenerz profitieren. NatWest ist eine gut geführte, auf das Vereinigte Königreich ausgerichtete Bank mit attraktiven Wachstumsaussichten, ohne Engagement in der Kfz-Finanzierung und mit Spielraum für eine Erhöhung der Dividende. Wir sind außerdem der Ansicht, dass die Bank gut positioniert ist, um künftige Chancen zu nutzen, da die britische Regierung voraussichtlich bis Ende 2025 aus ihrer Beteiligung aussteigen wird. Weitere neue Positionen waren BP, Weir Group, Rentokil, BT und HSBC. Wir stiegen aus mehreren Positionen aus, darunter CRH, Informa, Lloyds Banking Group, Tesco und Wheaton Precious Metals.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) UK Equity Income Fund aus dem Berichtszeitraum gehören WPP und Castings. Letzteres ist ein Marktführer in der Branche für Eisenguss und -bearbeitung. Rund 80 % seines Umsatzes erzielt das Unternehmen mit Gussteilen für Motoren für schwere Lastkraftwagen; die Nachfrage nach diesen Produkten ist hoch und dürfte weiter steigen. Aufgrund der hohen Auftragsbestände baut Castings derzeit eine weitere Produktionslinie auf. Darüber hinaus konnte das Unternehmen die Auswirkungen der gestiegenen Rohstoff- und Energiekosten durch die Weitergabe der Preiserhöhungen an die Kunden weitgehend ausgleichen. Außerdem eröffneten wir Positionen in den Vermögensverwaltungsgesellschaften St. James's Place und Quilter. Beide Aktien wurden zu attraktiven Bewertungen gehandelt. St. James's Place verfügt über hohe Kundenbindungsraten und einen bedeutenden Marktanteil, was einen bemerkenswerten Wettbewerbsvorteil darstellt. Indes verfügt Quilter über eine erstklassige Plattform, die bestehenden Kunden zusätzliche Dienstleistungen bieten und gleichzeitig neue Kunden anziehen kann. Außerdem halten wir Quilter für einen guten Kandidaten für Übernahmeangebote. Außerdem erhielten wir Aktien von International Paper Company im Austausch für unsere Beteiligung an DS Smith nach der Übernahme von DS Smith durch International Paper Company. Neben DS Smith stiegen wir im Vorfeld der Übernahme aus unserer Position in International Distribution Services aus und verwendeten den Erlös zur Finanzierung des Kaufs von WPP. Wir haben auch Hargreaves Lansdown komplett verkauft und haben in Quilter umgeschichtet. RELX wurde nach einer Periode starker Wertentwicklung verkauft, während wir aus Wincanton nach der Übernahme des Unternehmens ausstiegen.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) American Fund, gehören Mastercard, ServiceNow und Entergy. Mastercard ist das zweitgrößte Kartenzahlungsnetzwerk der Welt und verfügt über eine beherrschende Wettbewerbsposition und enorme Netzwerkeffekte. Das Unternehmen verfügt über ein dauerhaftes Wachstum im Kernmarkt für Verbraucherzahlungen sowie über Expansionsmöglichkeiten in den Bereichen Business-to-Business, Government-to-Citizens, Peer-to-Peer und Business-to-Consumer. Darüber hinaus ist das Finanzprofil von Mastercard attraktiv und bietet Potenzial für steigende Renditen, starkes organisches Umsatzwachstum, Margenausweitung und Aktienrückkäufe. ServiceNow bietet Unternehmenskunden eine Softwareplattform zur Verwaltung von Arbeitsabläufen und zur Automatisierung von Unternehmensprozessen. Mit einer einzigartigen dualen Produktstrategie, die sowohl vertikal (d. h. nach Abteilungen) als auch horizontal (d. h. abteilungsübergreifend) ausgerichtet ist, glauben wir, dass ServiceNow der Partner der Wahl für Unternehmen werden kann, die ihre Automatisierungs- und Workflow-Anforderungen im Rahmen ihrer digitalen Transformation und KI-Bemühungen erfüllen wollen. Entergy ist eines der größten Versorgungsunternehmen im Südosten der USA und in Arkansas, Louisiana, Mississippi und Texas tätig. Wir finden die überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten des Unternehmens im Bereich der Versorgung ermutigend. Die Bewertung der Aktie dürfte durch die zunehmende Wertschätzung des günstigen regulatorischen Umfelds und des Potenzials des Unternehmens, von einem starken Anstieg der Energienachfrage seitens der Kunden zu profitieren, unterstützt werden. Indes verkauften wir Endeavor Group, J.M. Smucker, Advanced Micro Devices, Qualcomm und Global Payments.

In den CT (Lux) American Smaller Companies Fund wurden unter anderem Atlantic Union Bankshares, Shake Shack und Chefs' Warehouse neu aufgenommen. Atlantic Union ist die größte unabhängige Bank in Virginia und gut positioniert, um ihre Bilanzsumme im Laufe der Zeit zu vergrößern. Das Unternehmen zeichnet sich durch eine hervorragende Kreditqualität und die Gewährleistung von Rückzahlungen in verschiedenen Phasen des Wirtschaftszyklus aus. Die Bank ist leicht überkapitalisiert, aber sie sollte den Überschuss weiterhin über Dividenden und möglicherweise Aktienrückkäufe zurückzahlen. Es besteht auch die Möglichkeit, dass das Unternehmen ein Übernahmeangebot von einem größeren regionalen Mitbewerber erhält. Shake Shack ist eine Premium-Burger-Kette, die moderne Burger-Gerichte, wie man sie an jedem US-Imbiss findet, mit einem von der gehobenen Gastronomie inspirierten, gemeinschaftsorientierten Serviceansatz und kulinarischem Know-how kombiniert. Wir sind der Meinung, dass das Unternehmen über eine solide Wachstumsperspektive verfügt, während seine mehrgleisigen Effizienzbemühungen und disziplinierten Investitionen vom Markt offenbar unterschätzt werden. Chefs' Warehouse ist ein Spezialitätenlieferant für unabhängige Restaurants, der sich vor allem auf die gehobene Gastronomie ausgerichtet ist. Das Unternehmen ist gut positioniert, um zu wachsen, da sich die Nachfrage durch Restaurants erholt und einkommensstärkere Konsumenten weiterhin auswärts essen gehen. Die Fragmentierung der Branche bietet auch Möglichkeiten für weitere Fusionen und Übernahmen bzw. Konsolidierungen. Zu den Verkäufen zählten Peloton Interactive, Shift4 Payments, Applied Industrial Technologies, Beacon Roofing Supply und Qualys.

Zu den neuen Positionen im CT (Lux) American Select Fund aus dem Berichtsjahr gehören JPMorgan Chase, ServiceNow und BlackRock. JPMorgan bietet Finanz- und Investmentbanking-Dienstleistungen an. Unserer Ansicht nach verfügt das Unternehmen über ein branchenführendes Managementteam sowie über ein höheres Überschusskapital und ein besseres Renditepotenzial als seine Mitbewerber, unterstützt durch eine starke Bilanz und gute Margen bei den Kreditkennzahlen. Wir sind auch der Meinung, dass die aktuelle Prognose des Unternehmens konservativ sein könnte. BlackRock ist die weltweit größte Anlageverwaltungsgesellschaft und bietet eine Reihe von Aktien-, Renten-, Multi-Asset- und alternativen Anlageprodukten an. Wir sind der Ansicht, dass das Unternehmen mit seiner führenden iShares-ETF-Plattform, seinem Multi-Asset-Geschäft und seinem Angebot an alternativen Anlagen in der Vermögensverwaltungsbranche gut positioniert ist. BlackRock verfügt auch über erhebliche Größenvorteile, insbesondere in Bezug auf den Vertrieb an institutionelle Kunden und Vertriebsstellen für Privatkunden, die ihre Beziehungen zu Vermögensverwaltern konsolidieren. Zu den Verkäufen gehörten Qualcomm, Coca-Cola, Lam Research, Endeavor Group und Natera.

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Mai 2025

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

Bericht der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat freut sich, den Jahresbericht und den geprüften Abschluss von Columbia Threadneedle (Lux) I (die „SICAV“) für das Berichtsjahr zum am 31. März 2025 vorlegen zu können, und ist der Ansicht, dass diese insgesamt fair und ausgewogen sind und den Anteilhabern die Informationen liefern, die sie benötigen, um die Lage und die Wertentwicklung der SICAV zu beurteilen.

Im Laufe des Jahres verringerte sich das Volumen der SICAV um 166 Mio. USD auf 19.979 Mio. USD (20.145 Mio. USD zum 31. März 2024).

Struktur des Fonds

Die SICAV ist als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*société d'investissement à capital variable*) organisiert, die als Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht gegründet wurde und als solche auch dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner jeweils gültigen Fassung unterliegt. Der Verwaltungsrat hat Threadneedle Management Luxembourg S.A. zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Die SICAV setzt sich aus 42 Fonds zusammen, die ihr eigenes Anlageziel, ihre eigene Anlagepolitik und ihre eigenen Anlagebeschränkungen haben.

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

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

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

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

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

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

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Zum 31. März 2025 bestand der Verwaltungsrat aus 5 Verwaltungsratsmitgliedern, von denen 4 unabhängig vom Anlageverwalter sind, und alle Verwaltungsratsmitglieder sind unabhängig von der Verwaltungsgesellschaft.

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

Einführung und Schulung

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

Bericht der Geschäftsleitung

(Fortsetzung)

Sitzungen des Verwaltungsrats

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

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

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

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Die Satzung der SICAV entschädigt die Verwaltungsratsmitglieder für angemessene Kosten, 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. Um die Anteilinhaber vor derartigen Ansprüchen zu schützen, hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder für bestimmte Verbindlichkeiten entschädigt, die im Rahmen ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten entstehen, jedoch nicht für betrügerische oder unredliche Handlungen ihrerseits.

Unabhängiger Abschlussprüfer

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

Jahreshauptversammlungen („JHV“)

Die nächste JHV des Fonds findet am 28. Juli 2025 am eingetragenen Firmensitz der SICAV statt, um Angelegenheiten zu behandeln, die sich auf das Berichtsjahr zum 31. März 2025 beziehen. Auf dieser Versammlung werden die Anteilinhaber aufgefordert, sich mit den üblichen Themen solcher Versammlungen zu befassen, darunter:

1. die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Ergebnisverwendung,
2. die Entlastung und die Erneuerung des Mandats der Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber 2026, und
3. die Wiederwahl des Abschlussprüfers.

Der Verwaltungsrat schlägt keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vor.

Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder

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

Wesentliche Ereignisse

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

Der Verwaltungsrat

Juni 2025

Wertentwicklung

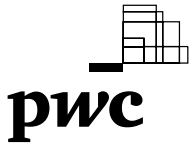
Columbia Threadneedle (Lux) I Portfolio-Rendite für das Berichtsjahr zum 31. März 2025:

Portfolio	Einjährige Rendite*	
	Hauptanteilkasse	
CT (Lux) Global Social Bond	ZU	4,83 %
CT (Lux) Global Corporate Bond	ZU	5,09 %
CT (Lux) European Corporate Bond	ZE	3,58 %
CT (Lux) European High Yield Bond	ZE	6,80 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	ZE	5,60 %
CT (Lux) European Social Bond	ZE	3,16 %
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	4,26 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AU	6,15 %
CT (Lux) Emerging Market Debt	ZU	7,24 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AU	7,60 %
CT (Lux) US High Yield Bond	ZU	6,92 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ZU	6,61 %
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AU	2,02 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	ZU	5,13 %
CT (Lux) Global Focus	ZU	4,95 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	ZU	6,64 %
CT (Lux) Global Equity Income	ZU	3,80 %
CT (Lux) Global Select	ZU	3,67 %
CT (Lux) Global Smaller Companies	ZE	-12,58 %
CT (Lux) American	ZU	2,36 %
CT (Lux) American Select	ZU	-1,32 %
CT (Lux) American Smaller Companies	ZU	-5,46 %
CT (Lux) Asia Equities	ZU	9,05 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	ZU	4,84 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	ZU	5,35 %
CT (Lux) Pan European ESG Equities	AE	2,62 %
CT (Lux) Pan European Focus**	ZE	3,30 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	ZE	-2,87 %
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	ZE	-6,85 %
CT (Lux) European Select	AE	-2,73 %
CT (Lux) European Smaller Companies	ZE	-8,09 %
CT (Lux) Asian Equity Income	ZUP	3,91 %
CT (Lux) Global Technology	ZU	2,05 %
CT (Lux) UK Equities	ZG	2,29 %
CT (Lux) UK Equity Income	ZG	8,44 %
CT (Lux) Japan Equities	ZJ	4,23 %
CT (Lux) Credit Opportunities	ZE	4,56 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	ZE	4,31 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	ZE	-5,90 %
CT (Lux) American Extended Alpha	ZU	0,82 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	ZU	7,03 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	ZU	11,22 %

Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

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

** Siehe Erläuterung 1.



Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilinhaber von
Columbia Threadneedle (Lux) I

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigegefügte Abschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von Threadneedle (Lux) I (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2025 sowie der Ergebnisse seiner Vorgänge und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Stichtag endende Jahr im Einklang mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Abschlusses.

Gegenstand der Prüfung

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens für den Fonds und die Aufstellung des Nettovermögens für die jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2025;
- die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für den Fonds sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für die jeweiligen Teilfonds für das an diesem Stichtag endende Jahr;
- die Portfolioaufstellung zum 31. März 2025; und
- die Erläuterungen zum Abschluss nebst einer Zusammenfassung der maßgeblichen Rechnungslegungsgrundsätze.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

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

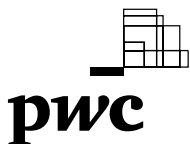
Sonstige Informationen

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518



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

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats für den Abschluss

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

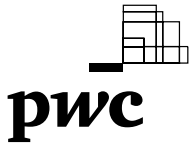
Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben sowie dafür,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

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

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 25. Juni 2025

Serene Shtayyeh

Konsolidierter Abschluss für Columbia Threadneedle (Lux) I

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2, 17	19.934.768.510
Bankguthaben	2	121.398.353
Termineinlagen	2, 18	15.983.448
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		115.195.164
Forderungen aus Zeichnungen		27.401.346
Zinsforderungen aus Swaps	2	2.767.880
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		56.931.614
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	6.168.309
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	2.636.879
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	1.551.525
Dividendenforderungen aus Swaps		24.908
Sonstige Aktiva	19	17.234.918
Aktiva, insgesamt		20.302.062.854
Passiva		
Überziehungskredite		(9.171.840)
Zum Marktwert verkaufte Optionen	2, 11	(63.553)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(158.969.854)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(97.459.568)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(1.514.205)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(38.301)
Eingegangene Vorauszahlung aus Swaps		(358.536)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(23.868.464)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(7.987.188)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2, 10	(620.555)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(16.964.879)
Steuerverbindlichkeiten	3	(2.754.093)
Sonstige Passiva		(3.238.668)
Passiva, insgesamt		(323.009.704)
Nettovermögen, insgesamt		19.979.053.150

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		20.145.041.664
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	238.317.810
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	118.858.333
Zinsen aus Bankguthaben	2	5.952.013
Dividendenerträge aus Swaps		202.688
Zinsen aus Swaps		5.307.562
Zinsen aus Terminkontrakten		820.970
Sonstige Erträge	7	311.384
Ertrag, insgesamt		369.770.760
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(206.033.826)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.035.670)
Dividendenaufwand aus Swaps		(992.810)
Ausländische Steuern	3	(1.260.490)
Zinsaufwand aus Swaps		(10.639.385)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(848.183)
Betriebskosten	3, 4	(36.455.820)
Sonstige Gebühren		(5.917)
Aufwand, insgesamt		(257.272.101)
Nettoertrag aus Anlagen		112.498.659
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		1.786.482.208
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		11.083.697
Realisierter Nettogewinn aus Optionen		520.208
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(31.521.421)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		9.176.621
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		15.696.218
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(31.155)
Realisierter Nettogewinn		1.791.406.376
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.100.119.863)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		3.491.274
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Optionen		92.292
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		2.369.419
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		2.897.122
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(2.091.269.756)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(187.364.721)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		7.317.349.791
Anteilrücknahmen		(7.229.318.884)
Dividenden	6	(73.833.987)
Kapitalbewegungen, insgesamt		14.196.920
Wechselkursdifferenzen	2	9.202.698
Änderung der Überkreuzbeteiligungen in Portfolios	17	(2.023.411)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		19.979.053.150

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	7.065.731
Bankguthaben	2	221.679
Forderungen aus Zeichnungen		4
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		88.799
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	23.001
Aktiva, insgesamt		7.399.214
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(21.490)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(130.118)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.246)
Sonstige Passiva		(675)
Passiva, insgesamt		(153.529)
Nettovermögen, insgesamt		7.245.685

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	538,409
Klasse AEC	92,000
Klasse AEH	92,000
Klasse AFH	87,000
Klasse AU	100,000
Klasse AUP	100,000
Klasse IE	92,000
Klasse IEC	92,000
Klasse IEH	92,000
Klasse IEP	92,000
Klasse IFH	87,000
Klasse IGC	79,000
Klasse IGH	79,000
Klasse IU	100,000
Klasse IUP	100,000
Klasse LE	92,000
Klasse LEC	1.107,627
Klasse LEH	5.491,410
Klasse LGC	27.380,080
Klasse LGH	68.966,809
Klasse LU	533.921,549
Klasse LUP	7.821,866
Klasse ZE	92,000
Klasse ZEC	92,000
Klasse ZEH	92,000
Klasse ZFH	87,000
Klasse ZGC	79,000
Klasse ZGH	79,000
Klasse ZU	100,000
Klasse ZUP	100,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		5.719.664
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	250.386
Zinsen aus Bankguthaben	2	8.055
Zinsen aus Terminkontrakten		2.239
Sonstige Erträge		13
Ertrag, insgesamt		260.693
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(14.143)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(48)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(714)
Betriebskosten	3, 4	(7.046)
Aufwand, insgesamt		(21.951)
Nettoertrag aus Anlagen		238.742
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		162.164
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(121.779)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		19.751
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		244.149
Realisierter Nettogewinn		304.285
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(30.814)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(134.940)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		28.706
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(137.048)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		405.979
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.953.634
Anteilrücknahmen		(816.515)
Dividenden	6	(17.077)
Kapitalbewegungen, insgesamt		1.120.042
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		7.245.685

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024
USD	7.245.685	5.719.664

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

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

	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	10,7454 ¹	10,2527 ¹
Klasse AEC	10,0088 ¹	10,0903 ¹
Klasse AEH	10,4876 ¹	10,1901 ¹
Klasse AFH	10,1407 ²	10,1185 ²
Klasse AU	10,7378	10,2460
Klasse AUP	10,2534	10,1461
Klasse IE	10,7523 ¹	10,2541 ¹
Klasse IEC	10,0177 ¹	10,0917 ¹
Klasse IEH	10,4948 ¹	10,1915 ¹
Klasse IEP	10,2640 ¹	10,1543 ¹
Klasse IFH	10,1506 ²	10,1207 ²
Klasse IGC	10,2197 ³	10,1296 ³
Klasse IGH	10,7006 ³	10,2306 ³
Klasse IU	10,7444	10,2485
Klasse IUP	10,2596	10,1483
Klasse LE	10,7611 ¹	10,2551 ¹
Klasse LEC	10,0316 ¹	10,0926 ¹
Klasse LEH	10,5132 ¹	10,1922 ¹
Klasse LGC	10,2362 ³	10,1345 ³
Klasse LGH	10,7141 ³	10,2313 ³
Klasse LU	10,7606	10,2513
Klasse LUP	10,2687	10,1489
Klasse ZE	10,7500 ¹	10,2539 ¹
Klasse ZEC	10,0161 ¹	10,0913 ¹
Klasse ZEH	10,4939 ¹	10,1911 ¹
Klasse ZFH	10,1467 ²	10,1199 ²
Klasse ZGC	10,2177 ³	10,1291 ³
Klasse ZGH	10,6991 ³	10,2300 ³
Klasse ZU	10,7436	10,2484
Klasse ZUP	10,2585	10,1482

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

CT (Lux) Global Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1.037.158.715
Bankguthaben	2	21.337.780
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.134.463
Forderungen aus Zeichnungen		511.435
Zinsforderungen aus Swaps	2	69.952
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		12.780.848
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	948.496
Aktiva, insgesamt		1.074.941.689
Passiva		
Überziehungskredite		(7.660.047)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(2.313.431)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(3.862.549)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(106.330)
Eingegangene Vorauszahlung aus Swaps	2	(358.536)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(14.842.909)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(1.649.693)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(261.622)
Sonstige Passiva		(106.204)
Passiva, insgesamt		(31.161.321)
Nettovermögen, insgesamt		1.043.780.368

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	1.744.168,256
Klasse AEH	918.507,472
Klasse AU	531.162,022
Klasse AUP	168.280,640
Klasse DEC	61.263,479
Klasse DEH	158.670,855
Klasse DU	112.035,502
Klasse DUP	21.187,434
Klasse IEC	19.623.328,191
Klasse IEH	3.042.895,375
Klasse IEP	74,000
Klasse IGC	26.958,071
Klasse IGH	412.678,873
Klasse IJC	1.465,000
Klasse IKH	98.385,200
Klasse IU	246.010,035
Klasse IUP	1.185.474,403
Klasse NEC	526.842,937
Klasse NEH	189.478,842
Klasse NGC	38.182.595,984
Klasse NGH	1.910.375,841
Klasse NU	787.486,983
Klasse NUP	155.621,000
Klasse XEH	1.011.111,000
Klasse XGH	9.828.636,308
Klasse XU	100,000
Klasse XVC	5.213.821,006
Klasse ZEH	7.880.016,752
Klasse ZFH	93,000
Klasse ZGH	31.338,694
Klasse ZU	322.967,495

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.044.328.578
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	654.202
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	43.162.404
Zinsen aus Bankguthaben	2	724.755
Zinsen aus Swaps		94.200
Zinsen aus Terminkontrakten		206.542
Sonstige Erträge		135
Ertrag, insgesamt		44.842.238
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.176.833)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(185.935)
Zinsaufwand aus Swaps		(987.594)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(160.230)
Betriebskosten	3, 4	(1.149.139)
Aufwand, insgesamt		(5.659.731)
Nettoertrag aus Anlagen		39.182.507
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(4.949.935)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		357.528
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(13.437.422)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		4.040.985
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		27.994.240
Realisierter Nettogewinn		14.005.396
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		10.701.540
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		189.584
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(6.591.300)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		1.603.365
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		5.903.189
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		59.091.092
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		199.227.297
Anteilrücknahmen		(228.641.605)
Dividenden	6	(30.224.994)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(59.639.302)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.043.780.368

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	1.043.780.368	1.044.328.578	834.125.305

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	8,5076 ¹	8,6175 ¹	8,7274 ¹
Klasse AEH	10,9505 ¹	10,6332 ¹	10,3414 ¹
Klasse AKH [#]	–	107,3151 ²	104,4023 ²
Klasse ANH [#]	–	9,6749 ³	9,3808 ³
Klasse AU	13,2747	12,6630	12,0789
Klasse AUP	10,4202	10,3604	10,2933
Klasse DEC	7,5579 ¹	7,7129 ¹	7,8703 ¹
Klasse DEH	10,2066 ¹	9,9888 ¹	9,7853 ¹
Klasse DU	11,2659	10,8281	10,4059
Klasse DUP	9,0128	9,0304	9,0388
Klasse IEC	8,4444 ¹	8,5231 ¹	8,6087 ¹
Klasse IEH	11,3530 ¹	10,9881 ¹	10,6546 ¹
Klasse IEP	10,5880 ¹	10,4996 ¹	10,3441 ¹
Klasse IGC	9,0825 ⁴	9,0280 ⁴	8,9969 ⁴
Klasse IGH	12,6739 ⁴	12,0832 ⁴	11,5557 ⁴
Klasse IJC	96,2456 ⁵	100,5923 ⁵	–
Klasse IKH	114,0188 ²	110,7215 ²	107,4977 ²
Klasse INH [#]	–	9,7850 ³	9,4739 ³
Klasse IU	13,7515	13,0783	12,4379
Klasse IUP	9,7599	9,6746	9,5805
Klasse NEC	8,5479 ¹	8,6215 ¹	8,6991 ¹
Klasse NEH	10,3668 ¹	10,0208 ¹	9,7048 ¹
Klasse NGC	8,9327 ⁴	8,8754 ⁴	8,8347 ⁴
Klasse NGH	11,2188 ⁴	10,6861 ⁴	10,2097 ⁴
Klasse NU	12,0129	11,4134	10,8438
Klasse NUP	9,8609	9,7687	9,6764
Klasse XEH	9,2243 ¹	8,8935 ¹	8,5918 ¹
Klasse XFH [#]	–	8,6033 ⁶	8,4935 ⁶
Klasse XGH	11,1757 ⁴	10,6129 ⁴	10,1116 ⁴
Klasse XU	9,9861	9,4596	8,9631
Klasse XVC	10,3774 ⁷	10,3251 ⁷	–
Klasse ZEH	10,4006 ¹	10,0760 ¹	9,7722 ¹
Klasse ZFH	8,4961 ⁶	8,4519 ⁶	8,3827 ⁶
Klasse ZGH	12,6204 ⁴	12,0379 ⁴	11,5218 ⁴
Klasse ZU	13,7120	13,0473	12,4147

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁵Die Klasse lautet auf JPY. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁶Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁷Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Corporate Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	313.575.967
Bankguthaben	2	5.506.727
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		451.827
Forderungen aus Zeichnungen		11.853
Zinsforderungen aus Swaps	2	23.433
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.694.394
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	806.595
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	84.933
Aktiva, insgesamt		324.155.729
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(5.326.322)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(169.271)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(31.042)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(389.281)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(29.840)
Sonstige Passiva		(27.815)
Passiva, insgesamt		(5.973.571)
Nettovermögen, insgesamt		318.182.158

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	167.630,047
Klasse IE	147.568,044
Klasse IEP	535.456,801
Klasse NE	20.441.609,317
Klasse NEP	915.971,474
Klasse XE	1.390.296,000
Klasse XGH	282.957,070
Klasse ZE	5.328,000
Klasse ZFH	963.115,000
Klasse 1E	6.041.879,947
Klasse 1G	87.180,798
Klasse 3G	741.937,890
Klasse 4G	3.046.852,436
Klasse 8E	230.584,097
Klasse 8G	129.558,186

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		169.030.726
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	6.780.244
Zinsen aus Bankguthaben	2	39.110
Zinsen aus Swaps		218.817
Zinsen aus Terminkontrakten		12.404
Sonstige Erträge		287
Ertrag, insgesamt		7.050.862
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(309.828)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(4.659)
Zinsaufwand aus Swaps		(410.582)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(5.882)
Betriebskosten	3, 4	(258.772)
Sonstige Gebühren		(194)
Aufwand, insgesamt		(989.917)
Nettoertrag aus Anlagen		6.060.945
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		684.191
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(173.198)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		488.746
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		350.117
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.599.274)
Realisierter Netto(verlust)		(249.418)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.281.900
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		296.664
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		946.885
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		149.173
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		2.674.622
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		8.486.149
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		170.447.237
Anteilrücknahmen		(29.462.537)
Dividenden	6	(319.417)
Kapitalbewegungen, insgesamt		140.665.283
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		318.182.158

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	318.182.158	169.030.726	80.133.403

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	10,2594	9,9296	9,2779
Klasse ANH [#]	–	9,7700 ¹	9,1104 ¹
Klasse IE	10,5807	10,2098	9,5112
Klasse IEP	8,7808	8,7138	8,3544
Klasse INH [#]	–	9,9669 ¹	9,2841 ¹
Klasse NE	11,0459	10,6244	–
Klasse NEP	10,5910	10,4769	–
Klasse XE	9,8897	9,5083	8,8344
Klasse XFH [#]	–	9,1826 ²	8,7183 ²
Klasse XGH	10,4038 ³	9,8590 ³	9,0433 ³
Klasse XUH [#]	–	10,0348 ⁴	9,1567 ⁴
Klasse ZE	10,4955	10,1327	9,4441
Klasse ZFH	9,0983 ²	9,0259 ²	8,5999 ²
Klasse 1E	1,3851	1,3459	1,2624
Klasse 1G	1,0670 ³	1,0591 ³	1,0210 ³
Klasse 2E [#]	–	10,2095	9,5174
Klasse 2G [#]	–	9,6826 ³	9,2882 ³
Klasse 3G	1,2198 ³	1,2047 ³	1,1557 ³
Klasse 4E [#]	–	10,3994	9,6587
Klasse 4G	10,4406 ³	10,2486 ³	9,7717 ³
Klasse 8E	1,7687	1,7088	1,5938
Klasse 8G	1,4818 ³	1,4625 ³	1,4020 ³
Klasse 9G [#]	–	9,6541 ³	9,2626 ³

¹Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁴Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	278.560.339
Bankguthaben	2	390.398
Termineinlagen	2, 18	463.207
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.188.752
Forderungen aus Zeichnungen		655.728
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.587.901
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	549.683
Aktiva, insgesamt		286.396.008
Passiva		
Überziehungskredite		(56.517)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(3.957.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(139.982)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(205.947)
Sonstige Passiva		(35.112)
Passiva, insgesamt		(4.394.558)
Nettovermögen, insgesamt		282.001.450

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	6.062,915
Klasse IE	6.681.888,962
Klasse IEP	2.792.696,387
Klasse XE	476.828,861
Klasse ZE	28.031,677
Klasse ZEP	7.470,428
Klasse 1E	9.686.455,624
Klasse 1EP	675.544,343
Klasse 1G	98.359,680
Klasse 1GP	3.160,539
Klasse 1UT	98.046,735
Klasse 2E	2.925,000
Klasse 2EP	2.884,000
Klasse 3E	1.374.729,869
Klasse 3EP	594.130,752
Klasse 3FC	93,000
Klasse 3FH	8.005,294
Klasse 3G	609.877,937
Klasse 3GP	18.438,849
Klasse 8E	587.746,994
Klasse 8EP	1.396.571,294
Klasse 8FH	2.926,428
Klasse 8G	5.177,017
Klasse 8GP	5.021,867
Klasse 9E	62.731,444

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für den Abrechnungszeitraum zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		333.091.752
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	119.100
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	14.886.113
Zinsen aus Bankguthaben	2	31.514
Zinsen aus Terminkontrakten		21.504
Sonstige Erträge		516
Ertrag, insgesamt		15.058.747
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(2.615.930)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.431)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(19.344)
Betriebskosten	3, 4	(439.085)
Sonstige Gebühren		(214)
Aufwand, insgesamt		(3.077.004)
Nettoertrag aus Anlagen		11.981.743
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		33.945
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		20.485
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(2.272.502)
Realisierter Netto(verlust)		(2.218.072)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		9.448.461
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		658.045
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		10.106.506
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		19.870.177
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		42.038.918
Anteilrücknahmen		(110.331.878)
Dividenden	6	(2.667.519)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(70.960.479)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		282.001.450

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	282.001.450	333.091.752	402.768.661

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	11,6647	11,0007	10,1138
Klasse AKH [#]	–	103,4982 ¹	95,0769 ¹
Klasse ANH [#]	–	10,5821 ²	9,6834 ²
Klasse IE	11,9880	11,2134	10,2265
Klasse IEP	9,0503	8,8794	8,4447
Klasse IKH [#]	–	106,9283 ¹	97,5060 ¹
Klasse INH [#]	–	10,9358 ²	9,9336 ²
Klasse XE	11,8688	11,0506	10,0295
Klasse ZE	11,9280	11,1685	10,1957
Klasse ZEP	9,0092	8,8464	8,4197
Klasse 1E	11,5154	10,8507	9,9677
Klasse 1EP	8,6889	8,5893	8,2294
Klasse 1G	10,7104 ³	10,3100 ³	9,7341 ³
Klasse 1GP	8,1040 ³	8,1835 ³	8,0597 ³
Klasse 1UT	9,8665 ⁴	9,6002 ⁴	9,0587 ⁴
Klasse 2E	11,9471	11,1942	10,2262
Klasse 2EP	9,0513	8,8957	8,4747
Klasse 2FH [#]	–	10,6975 ⁵	10,0034 ⁵
Klasse 2G [#]	–	10,6163 ³	9,9771 ³
Klasse 2GP [#]	–	8,4695 ³	8,2855 ³
Klasse 3E	11,9894	11,2282	10,2522
Klasse 3EP	9,1187	8,9570	8,5292
Klasse 3FC	8,4480 ⁵	8,5252 ⁵	8,3106 ⁵
Klasse 3FH	11,1617 ⁵	10,7401 ⁵	10,0264 ⁵
Klasse 3G	11,1504 ³	10,6679 ³	10,0112 ³
Klasse 3GP	8,3774 ³	8,4063 ³	8,2268 ³
Klasse 4E [#]	–	11,6692	10,5853
Klasse 4G [#]	–	11,3381 ³	10,5718 ³
Klasse 8E	11,9150	11,1687	10,2071
Klasse 8EP	9,0357	8,8836	8,4670
Klasse 8FH	11,0977 ⁵	10,6851 ⁵	9,9839 ⁵
Klasse 8G	11,0846 ³	10,6146 ³	9,9700 ³
Klasse 8GP	8,3871 ³	8,4242 ³	8,2518 ³
Klasse 9E	12,0181	11,2559	10,2702
Klasse 9EP [#]	–	8,9828	8,5477
Klasse 9FC [#]	–	8,6319 ⁵	8,4020 ⁵
Klasse 9FH [#]	–	10,7846 ⁵	10,0637 ⁵
Klasse 9G [#]	–	10,7187 ³	10,0498 ³
Klasse 9GP [#]	–	8,5165 ³	8,3237 ³

¹Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁴Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁵Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	91.304.827
Bankguthaben	2	1.170.701
Forderungen aus Zeichnungen		1.164.455
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.203.502
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	444.595
Sonstige Aktiva		3.144
Aktiva, insgesamt		95.291.224
Passiva		
Überziehungskredite		(293.915)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(800.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(11.149)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(27.592)
Sonstige Passiva		(9.194)
Passiva, insgesamt		(1.141.850)
Nettovermögen, insgesamt		94.149.374

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	242.466,894
Klasse AEP	34.634,253
Klasse IE	155.724,880
Klasse IEP	67.577,000
Klasse XE	8,000
Klasse XGC	108.003,527
Klasse XGH	160.976,794
Klasse ZE	201,152

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	115,6433	109,9009	101,8726
Klasse AEP	92,8220	92,0888	88,7739
Klasse AKH [#]	–	110,5900 ¹	102,7200 ¹
Klasse ANH [#]	–	113,6954 ²	105,2758 ²
Klasse IE	118,3124	111,9861	103,3939
Klasse IEP	95,0238	93,8862	90,1405
Klasse IGC [#]	–	98,4717 ³	93,3526 ³
Klasse IGH [#]	–	116,6440 ³	106,5129 ³
Klasse IKH [#]	–	112,0054 ¹	103,6474 ¹
Klasse INH [#]	–	11,4676 ²	10,5733 ²
Klasse XE	120,8825	114,0113	104,9403
Klasse XGC	103,3219 ³	100,1621 ³	94,5441 ³
Klasse XGH	128,3591 ³	119,3148 ³	108,3422 ³
Klasse ZE	117,7826	111,5400	103,1073

¹Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		59.074.497
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	24.046
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	3.667.241
Zinsen aus Bankguthaben	2	14.045
Sonstige Erträge		232
Ertrag, insgesamt		3.705.564
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(276.340)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.709)
Betriebskosten	3, 4	(93.191)
Aufwand, insgesamt		(373.240)
Nettoertrag aus Anlagen		3.332.324
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		467.179
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		758.199
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(679.257)
Realisierter Nettogewinn		546.121
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.059.451
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		477.805
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.537.256
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		5.415.701
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		81.613.174
Anteilrücknahmen		(50.956.848)
Dividenden	6	(997.150)
Kapitalbewegungen, insgesamt		29.659.176
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		94.149.374

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	94.149.374	59.074.497	70.004.869

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	520.741.740
Bankguthaben	2	2.807.973
Termineinlagen	2, 18	6.657.054
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		98.158
Forderungen aus Zeichnungen		45.759
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		6.272.697
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	1.905.495
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	292.339
Aktiva, insgesamt		538.821.215
Passiva		
Überziehungskredite		(191.789)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(317.864)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(140.700)
Sonstige Passiva		(52.465)
Passiva, insgesamt		(702.818)
Nettovermögen, insgesamt		538.118.397

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	4.035.796,428
Klasse AEP	22.149,216
Klasse AFH	38.240,000
Klasse ID	34.791.791,280
Klasse IE	4.953.876,854
Klasse IEP	2.628.294,618
Klasse IFH	2.448.864,320
Klasse INH	5.571.904,028
Klasse IUC	70.772,209
Klasse LE	3.318.768,606
Klasse NEP	226.335,146
Klasse ZD	9.539.411,165
Klasse ZE	2.710.824,200
Klasse ZEP	470.072,005
Klasse ZFH	3.400,000
Klasse ZGC	5.902.681,101
Klasse ZGH	456.585,657

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		492.809.927
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	12.347.864
Zinsen aus Bankguthaben	2	593.475
Zinsen aus Terminkontrakten		287.868
Sonstige Erträge		54
Ertrag, insgesamt		13.229.261
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.608.810)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(12.056)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(228.356)
Betriebskosten	3, 4	(599.275)
Aufwand, insgesamt		(2.448.497)
Nettoertrag aus Anlagen		10.780.764
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(2.010.854)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.840.507
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		1.913.847
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(3.763.449)
Realisierter Netto(verlust)		(2.019.949)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		6.927.075
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		2.455.326
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		774.676
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		10.157.077
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		18.917.892
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		91.013.569
Anteilrücknahmen		(57.163.162)
Dividenden	6	(7.459.829)
Kapitalbewegungen, insgesamt		26.390.578
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		538.118.397

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	538.118.397	492.809.927	354.723.612

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	9,2857	9,0101	8,4945
Klasse AEP	8,5986	8,5539	8,2347
Klasse AFH	8,7412 ¹	8,7166 ¹	8,4045 ¹
Klasse AKH [#]	–	90,5696 ²	85,5720 ²
Klasse ANH [#]	–	9,2453 ³	8,6990 ³
Klasse ASC [#]	–	8,8297 ⁴	8,4958 ⁴
Klasse ASH [#]	–	9,2679 ⁴	8,7327 ⁴
Klasse AUC [#]	–	9,0402 ⁵	8,5577 ⁵
Klasse AUH [#]	–	9,4829 ⁵	8,7920 ⁵
Klasse ID	9,4785 ⁶	9,1814 ⁶	8,6319 ⁶
Klasse IE	10,0751	9,7613	9,1890
Klasse IEP	8,9012	8,8440	8,5025
Klasse IFH	9,2323 ¹	9,1920 ¹	8,8540 ¹
Klasse IGH [#]	–	9,3499 ⁷	8,7057 ⁷
Klasse IKH [#]	–	91,7859 ²	86,7033 ²
Klasse INH	9,9080 ³	9,5000 ³	8,9315 ³
Klasse ISC [#]	–	8,8966 ⁴	8,5268 ⁴
Klasse ISH [#]	–	9,3121 ⁴	8,7507 ⁴
Klasse IUC	9,2603 ⁵	9,0627 ⁵	8,5688 ⁵
Klasse IUH [#]	–	9,5059 ⁵	8,8069 ⁵
Klasse LE	10,1065	9,7917	9,2177
Klasse NEP	897,6418	891,8095	857,1354
Klasse ZD	9,4504 ⁶	9,1587 ⁶	8,6148 ⁶
Klasse ZE	10,0297	9,7223	9,1569
Klasse ZEP	8,8447	8,7907	8,4565
Klasse ZFH	9,2056 ¹	9,1704 ¹	8,8373 ¹
Klasse ZGC	9,5882 ⁷	9,3939 ⁷	8,9178 ⁷
Klasse ZGH	10,4127 ⁷	9,9502 ⁷	9,2550 ⁷
Klasse ZUH [#]	–	9,7449 ⁵	9,0273 ⁵

¹Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁵Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁶Die Klasse lautet auf DKK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁷Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Strategic Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	118.921.007
Bankguthaben	2	4.821.753
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		212.698
Forderungen aus Zeichnungen		84.179
Zinsforderungen aus Swaps	2	28.652
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.770.533
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	782.599
Aktiva, insgesamt		126.621.421
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(734.612)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(282.583)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(46.382)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(1.009.267)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2, 10	(122.254)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(99.047)
Sonstige Passiva		(18.716)
Passiva, insgesamt		(2.312.861)
Nettovermögen, insgesamt		124.308.560

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	1.630.289,292
Klasse AEP	841.747,591
Klasse AUH	1.923,000
Klasse DE	813.423,815
Klasse DEP	1.173.896,055
Klasse IE	901.737,251
Klasse ZE	85,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	30,7600	29,5042	27,7961
Klasse AEP	13,1989	13,2071	12,9611
Klasse AKH [#]	–	100,5913 ¹	95,0129 ¹
Klasse ANH [#]	–	10,3432 ²	9,7316 ²
Klasse AUH	12,2953 ³	11,6186 ³	10,7647 ³
Klasse DE	28,2034	27,2021	25,7676
Klasse DEP	9,6868	9,7438	9,6172
Klasse DUH [#]	–	11,2443 ³	10,4683 ³
Klasse IE	31,8445	30,3607	28,4329
Klasse INH [#]	–	10,6612 ²	9,9751 ²
Klasse ZE	10,0431	9,5855	8,9875

¹Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		129.497.210
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	4.924.989
Zinsen aus Bankguthaben	2	80.139
Zinsen aus Swaps		396.988
Zinsen aus Terminkontrakten		137.285
Sonstige Erträge		84
Ertrag, insgesamt		5.539.485
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.206.676)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.618)
Zinsaufwand aus Swaps		(912.974)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(218.638)
Betriebskosten	3, 4	(226.939)
Sonstige Gebühren		(119)
Aufwand, insgesamt		(2.568.964)
Nettoertrag aus Anlagen		2.970.521
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(754.084)
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		483.601
Realisierter Nettogewinn aus Optionen		468
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(1.104.773)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		904.287
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(541.016)
Realisierter Netto(verlust)		(1.011.517)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		2.721.786
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(382.601)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		921.610
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		40.970
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		3.301.765
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		5.260.769
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		18.488.343
Anteilrücknahmen		(27.981.601)
Dividenden	6	(956.161)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(10.449.419)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		124.308.560

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	124.308.560	129.497.210	136.031.975

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	38.256.097
Bankguthaben	2	2.508.753
Forderungen aus Zeichnungen		25.294
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		425.934
Sonstige Aktiva		48
Aktiva, insgesamt		41.216.126
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(200.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(2.494)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(219.960)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(36.408)
Sonstige Passiva		(5.406)
Passiva, insgesamt		(464.268)
Nettovermögen, insgesamt		40.751.858

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	485.630,228
Klasse AEH	210.149,966
Klasse ASH	5.050,929
Klasse AU	154.323,327
Klasse AUP	465.050,967
Klasse DEC	38.789,024
Klasse DEH	105.924,382
Klasse DU	146.432,445
Klasse IEC	280.086,000
Klasse IEH	462.600,697
Klasse IU	82,000
Klasse W	6.537,236
Klasse WEH	7.298,489
Klasse ZU	100,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	10,2469 ¹	10,3234 ¹	10,2032 ¹
Klasse AEH	21,4705 ¹	20,5832 ¹	19,3369 ¹
Klasse AKH [#]	–	97,8596 ²	91,8018 ²
Klasse ANH [#]	–	10,0503 ³	9,3874 ³
Klasse ASH	14,6853 ⁴	14,0864 ⁴	13,2054 ⁴
Klasse AU	24,3775	22,9662	21,1802
Klasse AUP	7,0712	6,9980	6,7900
Klasse DEC	7,4010 ¹	7,4587 ¹	7,3807 ¹
Klasse DEH	16,4198 ¹	15,7578 ¹	14,8160 ¹
Klasse DU	18,9207	17,8433	16,4720
Klasse IEC	7,9839 ¹	7,9728 ¹	7,8180 ¹
Klasse IEH	31,2815 ¹	29,7319 ¹	27,6949 ¹
Klasse IU	12,7965	11,9545	10,9376
Klasse W	33,7654	31,6989	29,1323
Klasse WEH	21,2879 ¹	20,3352 ¹	19,0279 ¹
Klasse XUP [#]	–	10,2578	9,7987
Klasse ZU	10,4574	9,7678	8,9259

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		37.509.894
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	150.680
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.798.580
Zinsen aus Bankguthaben	2	45.145
Sonstige Erträge		33
Ertrag, insgesamt		1.994.438
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(416.949)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.758)
Betriebskosten	3, 4	(61.831)
Aufwand, insgesamt		(482.538)
Nettoertrag aus Anlagen		1.511.900
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		41.137
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(454.012)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(23.487)
Realisierter Netto(verlust)		(436.362)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		907.276
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		23.205
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		930.481
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.006.019
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		5.760.722
Anteiltrücknahmen		(3.951.037)
Dividenden	6	(573.740)
Kapitalbewegungen, insgesamt		1.235.945
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		40.751.858

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	40.751.858	37.509.894	38.590.481

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	23.791.582
Bankguthaben	2	641.244
Forderungen aus Zeichnungen		1.255
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		289.069
Aktiva, insgesamt		24.723.150
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(395.012)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(5.084)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(44.599)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(27.854)
Sonstige Passiva		(4.120)
Passiva, insgesamt		(476.669)
Nettovermögen, insgesamt		24.246.481

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	37.079,697
Klasse AEH	8.189,571
Klasse ASH	2.362,302
Klasse AU	39.852,290
Klasse AUP	1.946.589,035
Klasse DEH	39.086,760
Klasse DU	9.626,285
Klasse IEH	12.980,472
Klasse IU	89,000
Klasse SU	196,410
Klasse SUP	34.595,432
Klasse W	4.779,568
Klasse ZU	76,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	7,0041 ¹	7,0739 ¹	6,9476 ¹
Klasse AEH	25,1776 ¹	24,0775 ¹	22,3440 ¹
Klasse AKH [#]	–	90,6990 ²	84,1314 ²
Klasse ANH [#]	–	9,2884 ³	8,5857 ³
Klasse ASH	12,2570 ⁴	11,7320 ⁴	10,8469 ⁴
Klasse AU	80,4300	75,5568	68,7292
Klasse AUP	9,3194	9,2450	8,8962
Klasse DEH	18,6452 ¹	17,8468 ¹	16,5765 ¹
Klasse DU	56,9689	53,5711	48,7787
Klasse IEH	28,4470 ¹	26,9815 ¹	24,8419 ¹
Klasse IU	11,3499	10,5845	9,5573
Klasse SU	32,1066	30,2050	27,5181
Klasse SUP	8,9061	8,8467	8,5265
Klasse W	67,8872	63,5498	57,6066
Klasse XUP [#]	–	9,2952	8,8010
Klasse ZU	13,2843	12,3878	11,1655

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		26.017.675
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	71.194
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.330.410
Zinsen aus Bankguthaben	2	15.126
Ertrag, insgesamt		1.416.730
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(341.909)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(703)
Betriebskosten	3, 4	(50.555)
Sonstige Gebühren		(288)
Aufwand, insgesamt		(393.455)
Nettoertrag aus Anlagen		1.023.275
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(1.138.219)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		66.523
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		1.131
Realisierter Netto(verlust)		(1.070.565)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		1.607.816
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(3.705)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		1.604.111
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		1.556.821
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		659.928
Anteilrücknahmen		(2.919.586)
Dividenden	6	(1.068.357)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(3.328.015)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		24.246.481

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	24.246.481	26.017.675	30.398.565

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	45.004.402
Bankguthaben	2	895.611
Forderungen aus Zeichnungen		4.608
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		535.340
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	37.284
Aktiva, insgesamt		46.477.245
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(199.656)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(15.667)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(245.501)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(44.557)
Sonstige Passiva		(6.864)
Passiva, insgesamt		(512.245)
Nettovermögen, insgesamt		45.965.000

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	3.112.205,977
Klasse AEH	318.111,473
Klasse ASC	62.889,211
Klasse ASH	15.678,146
Klasse AU	246.872,467
Klasse AUP	1.026.797,858
Klasse DEH	88.929,502
Klasse DU	162.469,399
Klasse IE	154.314,934
Klasse IEH	502.714,824
Klasse XU	21.601,947
Klasse XUP	3.793,313
Klasse ZEH	160,858
Klasse ZU	100,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	4,3550 ¹	4,3246 ¹	4,1720 ¹
Klasse AEH	15,2486 ¹	14,4158 ¹	13,2333 ¹
Klasse AKH [#]	–	94,8216 ²	87,0471 ²
Klasse ANH [#]	–	9,7946 ³	8,9568 ³
Klasse ASC	6,0986 ⁴	6,0595 ⁴	5,8342 ⁴
Klasse ASH	11,7471 ⁴	11,1170 ⁴	10,1810 ⁴
Klasse AU	19,8821	18,4777	16,6480
Klasse AUP	4,9664	4,8502	4,5925
Klasse DEH	11,8037 ¹	11,1801 ¹	10,2791 ¹
Klasse DU	15,3825	14,3175	12,9190
Klasse IE	11,7928 ¹	10,8794 ¹	9,6716 ¹
Klasse IEH	17,9366 ¹	16,8355 ¹	15,3381 ¹
Klasse XU	12,8735	11,7970	10,4820
Klasse XUP	9,0496	8,7123	8,1382
Klasse ZEH	11,5101 ¹	10,7944 ¹	9,8420 ¹
Klasse ZU	10,9196	10,0772	9,0109

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		55.149.648
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	95.737
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.625.717
Zinsen aus Bankguthaben	2	39.961
Zinsen aus Terminkontrakten		3.090
Sonstige Erträge		68
Ertrag, insgesamt		2.764.573
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(495.669)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(5.092)
Betriebskosten	3, 4	(84.172)
Sonstige Gebühren		(741)
Aufwand, insgesamt		(585.674)
Nettoertrag aus Anlagen		2.178.899
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(428.817)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(485.977)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		8.424
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(11.958)
Realisierter Netto(verlust)		(918.328)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		2.213.948
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		380
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		38.292
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		2.252.620
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		3.513.191
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		8.691.256
Anteiltrücknahmen		(20.422.332)
Dividenden	6	(966.763)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(12.697.839)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		45.965.000

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	45.965.000	55.149.648	59.926.863

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	81.722.537
Bankguthaben	2	2.262.236
Forderungen aus Zeichnungen		1.641
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.414.743
Sonstige Aktiva		3
Aktiva, insgesamt		85.401.160
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(581.299)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(160)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(37.544)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(32.540)
Sonstige Passiva		(7.231)
Passiva, insgesamt		(658.774)
Nettovermögen, insgesamt		84.742.386

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IEH	121.988,446
Klasse ISC	90.020,703
Klasse IU	5.865.096,306
Klasse TEH	4.373,014
Klasse XGC	80,000
Klasse ZFH	82,000
Klasse ZU	2.961,817

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	–	–	10,3123 ¹
Klasse AEH	–	–	30,0326 ¹
Klasse AKH	–	–	96,4111 ²
Klasse ANH	–	–	9,7797 ³
Klasse ASH	–	–	14,4742 ⁴
Klasse AU	–	–	36,5811
Klasse AUP	–	–	11,4723
Klasse DEC	–	–	7,7584 ¹
Klasse DEH	–	–	21,5485 ¹
Klasse DU	–	–	26,2017
Klasse IEC [#]	–	7,7853 ¹	7,6761 ¹
Klasse IEH	34,3606 ¹	32,6829 ¹	30,3547 ¹
Klasse IKH [#]	–	106,9784 ²	99,5072 ²
Klasse INH [#]	–	10,9051 ³	10,1091 ³
Klasse ISC	8,6157 ⁴	8,7169 ⁴	8,5672 ⁴
Klasse IU	13,5600	12,6743	11,5402
Klasse TEH	12,2662 ¹	11,6705 ¹	10,8358 ¹
Klasse XGC [#]	9,8618 ⁶	–	–
Klasse XUP [#]	–	10,0364	9,6526
Klasse ZFH	11,0297 ⁵	10,7624 ⁵	10,2174 ⁵
Klasse ZGH [#]	–	12,6491 ⁶	11,5898 ⁶
Klasse ZU	15,7536	14,7334	13,4244

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁵Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁶Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		105.000.384
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.670.579
Zinsen aus Bankguthaben	2	132.899
Ertrag, insgesamt		5.803.478
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(416.419)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.492)
Betriebskosten	3, 4	(93.535)
Aufwand, insgesamt		(513.446)
Nettoertrag aus Anlagen		5.290.032
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(954.641)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(395.925)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(84.089)
Realisierter Netto(verlust)		(1.434.655)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		2.089.773
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		299.894
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		2.389.667
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.245.044
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		24.263.201
Anteiltrücknahmen		(50.719.619)
Dividenden	6	(46.624)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(26.503.042)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		84.742.386

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	84.742.386	105.000.384	119.687.856

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	32.100.496
Bankguthaben	2	1.320.678
Termineinlagen	2, 18	3.531.028
Forderungen aus Zeichnungen		37.993
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		292.094
Sonstige Aktiva		65
Aktiva, insgesamt		37.282.354
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(200.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(7.953)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(163.195)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(9.010)
Sonstige Passiva		(3.309)
Passiva, insgesamt		(383.467)
Nettovermögen, insgesamt		36.898.887

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	47.355,494
Klasse AS	1.188,789
Klasse ASC	644,804
Klasse ASH	19.365,244
Klasse AU	66.111,975
Klasse AUP	8.523,058
Klasse DEH	26.055,047
Klasse IEH	1.703.369,022
Klasse IU	481,477
Klasse XU	954.421,025
Klasse ZU	70,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	11,0763 ¹	10,6311 ¹	10,2955 ¹
Klasse AKH [#]	–	92,2663 ²	89,4224 ²
Klasse AS	11,5772 ³	10,9664 ³	10,2715 ³
Klasse ASC	8,8079 ³	8,8312 ³	8,9050 ³
Klasse ASH	12,5381 ³	12,0423 ³	11,6360 ³
Klasse AU	13,3538	12,5966	11,9774
Klasse AUP	9,5714	9,4232	9,3483
Klasse AVC [#]	–	8,3899 ⁴	8,4255 ⁴
Klasse AVH [#]	–	10,5641 ⁴	10,1977 ⁴
Klasse DEH	10,6630 ¹	10,2627 ¹	9,9699 ¹
Klasse IEH	11,8341 ¹	11,2832 ¹	10,8634 ¹
Klasse IGH [#]	–	12,3639 ⁵	11,7523 ⁵
Klasse ISH [#]	–	12,8307 ³	12,3266 ³
Klasse IU	14,2892	13,3959	12,6617
Klasse XU	13,7153	12,8082	12,0581
Klasse ZU	14,2613	13,3767	12,6515
Klasse ZUP [#]	–	9,1716	9,0572

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁵Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		36.245.490
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.394.893
Zinsen aus Bankguthaben	2	133.462
Ertrag, insgesamt		1.528.355
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(107.432)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(3.192)
Betriebskosten	3, 4	(38.518)
Sonstige Gebühren		(662)
Aufwand, insgesamt		(149.804)
Nettoertrag aus Anlagen		1.378.551
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(52.779)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(182.194)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.043)
Realisierter Netto(verlust)		(236.016)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		963.027
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(9.106)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		953.921
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		2.096.456
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		7.004.622
Anteilrücknahmen		(8.380.142)
Dividenden	6	(67.539)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(1.443.059)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		36.898.887

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	36.898.887	36.245.490	43.031.246

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	25.155.368
Bankguthaben	2	1.001.451
Termineinlagen	2, 18	2.833.915
Forderungen aus Zeichnungen		32.479
Zinsforderungen aus Swaps	2	10.512
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		67.782
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	31.828
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	266.273
Sonstige Aktiva	19	8.856
Aktiva, insgesamt		29.408.464
Passiva		
Überziehungskredite		(767)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(4.808)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2, 10	(4.923)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(33.723)
Sonstige Passiva		(7.202)
Passiva, insgesamt		(51.423)
Nettovermögen, insgesamt		29.357.041

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	28.739,638
Klasse AEH	223.661,145
Klasse AU	209.006,808
Klasse AUP	213.242,088
Klasse DEH	46.936,630
Klasse DU	101.414,385
Klasse IEH	14.356,138
Klasse IU	157.890,589
Klasse W	5.683,823
Klasse ZU	100,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	12,3382 ¹	12,6215 ¹	11,8519 ¹
Klasse AEH	27,2627 ¹	27,2404 ¹	24,9127 ¹
Klasse AKH [#]	–	106,2652 ²	97,4964 ²
Klasse AU	44,4561	43,5739	39,0428
Klasse AUP	15,5062	15,5649	14,3202
Klasse DEH	19,1701 ¹	19,2807 ¹	17,7549 ¹
Klasse DU	28,3892	28,0085	25,2586
Klasse IEH	10,9857 ¹	10,8985 ¹	9,8952 ¹
Klasse IGH [#]	–	29,4482 ³	26,3907 ³
Klasse IU	33,8992	32,9934	29,3576
Klasse W	72,9137	71,5388	64,1635
Klasse ZU	10,1741	9,9123	8,8409

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		32.777.254
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	227.842
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	244.526
Zinsen aus Bankguthaben	2	81.379
Zinsen aus Swaps		155.322
Zinsen aus Terminkontrakten		27.849
Ertrag, insgesamt		736.918
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(416.743)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(26.433)
Zinsaufwand aus Swaps		(6.633)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(52.385)
Betriebskosten	3, 4	(88.552)
Aufwand, insgesamt		(590.746)
Nettoertrag aus Anlagen		146.172
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		3.706.182
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(36.254)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(316.090)
Realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten		(398.431)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		24.331
Realisierter Nettogewinn		2.979.738
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.835.962)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(7.720)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		130.382
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		124.370
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(2.588.930)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		536.980
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.203.572
Anteiltrücknahmen		(5.063.939)
Dividenden	6	(96.826)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(3.957.193)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		29.357.041

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	29.357.041	32.777.254	35.759.962

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	95.190.315
Bankguthaben	2	2.513.569
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		51.135
Forderungen aus Zeichnungen		62.781
Zinsforderungen aus Swaps	2	459
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		637.510
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	9.508
Sonstige Aktiva	19	31.520
Aktiva, insgesamt		98.496.797
Passiva		
Überziehungskredite		(25.220)
Zum Marktwert verkaufte Optionen	2, 11	(63.553)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(409.767)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(171.831)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(256)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.322.323)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Terminkontrakten	2, 10	(483.573)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(118.864)
Steuerverbindlichkeiten	3	(11.122)
Sonstige Passiva		(24.929)
Passiva, insgesamt		(2.631.438)
Nettovermögen, insgesamt		95.865.359

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	70.982,494
Klasse AEC	3.446.786,345
Klasse AEH	442.443,416
Klasse AEP	2.222.547,142
Klasse ASC	13.471,377
Klasse ASH	639,122
Klasse ASP	5.402,001
Klasse AU	421.020,965
Klasse AUM	15.345,207
Klasse AUP	491.219,901
Klasse DEC	1.639.160,047
Klasse DEH	153.532,725
Klasse DEP	273.663,593
Klasse DU	302.367,877
Klasse DUP	456.228,278
Klasse ZE	73,000
Klasse ZEC	93,000
Klasse ZEH	27.228,967
Klasse ZU	6.615,027
Klasse ZUP	100,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		100.083.862
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.226.915
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.951.697
Zinsen aus Bankguthaben	2	92.407
Zinsen aus Swaps		8.133
Zinsen aus Terminkontrakten		714
Sonstige Erträge		105
Ertrag, insgesamt		3.279.971
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.424.119)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(21.363)
Zinsaufwand aus Swaps		(8.574)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(12.820)
Ausländische Steuern	3	(12.233)
Betriebskosten	3, 4	(297.228)
Sonstige Gebühren		(64)
Aufwand, insgesamt		(1.776.401)
Nettoertrag aus Anlagen		1.503.570
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		4.004.544
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(22.945)
Realisierter Nettogewinn aus Optionen		519.702
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(1.816.780)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		365.258
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		2.062.626
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(343)
Realisierter Nettogewinn		5.112.062
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.234.255)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		22.302
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Optionen		92.292
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(858.795)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Terminkontrakten		(361.506)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(3.339.962)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		3.275.670
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		12.369.400
Anteilrücknahmen		(16.389.173)
Dividenden	6	(3.474.400)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(7.494.173)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		95.865.359

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	95.865.359	100.083.862	109.516.900

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	13,4984 ¹	12,9074 ¹	11,5541 ¹
Klasse AEC	6,9368 ¹	7,0799 ¹	6,8440 ¹
Klasse AEH	18,5032 ¹	18,0187 ¹	16,5540 ¹
Klasse AEP	9,2890 ¹	9,3128 ¹	8,7671 ¹
Klasse AS [#]	–	11,7585 ²	10,4496 ²
Klasse ASC	8,3687 ²	8,5506 ²	8,2370 ²
Klasse ASH	11,7245 ²	11,4305 ²	10,4766 ²
Klasse ASP	8,6939 ²	8,7514 ²	8,1638 ²
Klasse AU	22,7128	21,7143	19,5536
Klasse AUM	9,3550	9,3619	8,8613
Klasse AUP	8,8172	8,8385	8,3706
Klasse DEC	6,4104 ¹	6,5886 ¹	6,4163 ¹
Klasse DEH	10,3078 ¹	10,1070 ¹	9,3527 ¹
Klasse DEP	8,5106 ¹	8,5969 ¹	8,1540 ¹
Klasse DU	13,6488	13,1476	11,9278
Klasse DUP	7,8209	7,8997	7,5370
Klasse ZE	14,0259 ¹	13,3468 ¹	11,8898 ¹
Klasse ZEC	7,7612 ¹	7,8905 ¹	7,6027 ¹
Klasse ZEH	11,3632 ¹	11,0137 ¹	10,0654 ¹
Klasse ZFH [#]	–	10,5168 ³	9,8346 ³
Klasse ZU	13,5087	12,8500	11,5140
Klasse ZUP	8,9879	8,9691	8,4589

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Focus

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3.836.575.962
Bankguthaben	2	17.976.619
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		92.044.748
Forderungen aus Zeichnungen		3.020.817
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.736.612
Sonstige Aktiva	19	889.428
Aktiva, insgesamt		3.953.244.186
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(125.270.159)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(74.475.400)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.417.097)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.534.699)
Steuerverbindlichkeiten	3	(910.328)
Sonstige Passiva		(656.193)
Passiva, insgesamt		(206.263.876)
Nettovermögen, insgesamt		3.746.980.310

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	1.489.263,825
Klasse AEP	5.578.818,160
Klasse ASH	178.787,244
Klasse AU	7.438.130,951
Klasse AUP	98.936,166
Klasse DEH	585.375,482
Klasse DU	1.638.636,497
Klasse IE	12.878.050,860
Klasse IEH	2.553.576,755
Klasse IU	51.920.046,693
Klasse IUP	75.559,217
Klasse NE	19.042.675,000
Klasse W	325,136
Klasse XU	3.616.805,032
Klasse ZE	7.434.624,975
Klasse ZEH	554.025,875
Klasse ZEP	2.404.974,959
Klasse ZFH	3.725,000
Klasse ZG	55.917,486
Klasse ZU	761.175,434

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		3.468.930.518
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	31.626.691
Zinsen aus Bankguthaben	2	207.183
Sonstige Erträge		916
Ertrag, insgesamt		31.834.790
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(41.490.366)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(73.736)
Ausländische Steuern	3	(901.205)
Betriebskosten	3, 4	(5.705.651)
Aufwand, insgesamt		(48.170.958)
Netto(verlust) aus Anlagen		(16.336.168)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		590.948.443
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(2.824.596)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(1.290.850)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(11.808)
Realisierter Nettogewinn		586.821.189
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(409.868.322)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		230.963
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(409.637.359)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		160.847.662
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		2.064.352.397
Anteilrücknahmen		(1.945.142.392)
Dividenden	6	(2.007.875)
Kapitalbewegungen, insgesamt		117.202.130
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.746.980.310

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	3.746.980.310	3.468.930.518	1.861.595.403

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	67,4214 ¹	65,9185 ¹	52,8087 ¹
Klasse AEP	25,6285 ¹	24,8353 ¹	19,5948 ¹
Klasse ASH	12,7665 ²	12,5060 ²	9,9814 ²
Klasse AU	123,9649	119,0701	93,4160
Klasse AUP	19,0190	18,4313	14,6282
Klasse DEH	47,2751 ¹	46,5620 ¹	37,5629 ¹
Klasse DU	62,5332	60,5191	47,8351
Klasse IE	26,4826 ¹	25,2250 ¹	19,5074 ¹
Klasse IEH	18,7778 ¹	18,2026 ¹	14,4633 ¹
Klasse IU	26,1905	24,9421	19,4038
Klasse IUP	20,1418	19,3541	15,2319
Klasse NE [#]	9,0844 ¹	–	–
Klasse W	189,9999	182,3149	142,8921
Klasse XU	31,3552	29,6361	22,8844
Klasse ZE	29,7824 ¹	28,3823 ¹	21,9599 ¹
Klasse ZEH	13,5019 ¹	13,0944 ¹	10,4027 ¹
Klasse ZEP	27,2200 ¹	26,1720 ¹	20,4842 ¹
Klasse ZFH	12,8042 ³	12,7086 ³	10,3229 ³
Klasse ZG	29,1131 ⁴	28,3433 ⁴	22,5389 ⁴
Klasse ZU	31,6354	30,1426	23,4612

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	291.945.083
Bankguthaben	2	8.296.513
Forderungen aus Zeichnungen		60
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		428.571
Sonstige Aktiva	19	26.522
Aktiva, insgesamt		300.696.749
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(69.351)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(9.010)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(55.697)
Steuerverbindlichkeiten	3	(920.278)
Sonstige Passiva		(27.266)
Passiva, insgesamt		(1.081.602)
Nettovermögen, insgesamt		299.615.147

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	7.880,089
Klasse AU	25.241,945
Klasse DEH	44.498,502
Klasse DU	46.007,599
Klasse IE	297.063,415
Klasse IEH	4.357,242
Klasse IU	4.742.530,478
Klasse XU	21.963.893,913
Klasse ZU	102.596,240
Klasse 1E	2.172.725,398
Klasse 1U	1.520.947,757
Klasse 8U	1.524.295,554

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	26,6565 ¹	25,6772 ¹	24,5593 ¹
Klasse AU	47,1446	44,5677	41,7317
Klasse DEH	18,4433 ¹	17,8994 ¹	17,2383 ¹
Klasse DU	32,0124	30,4919	28,7652
Klasse IE	12,0436 ¹	11,2905 ¹	10,4209 ¹
Klasse IEH	16,6129 ¹	15,8736 ¹	15,0434 ¹
Klasse IU	11,6173	10,8888	10,1101
Klasse XU	10,3546	9,6323	8,8771
Klasse ZU	11,0932	10,4028	9,6637
Klasse 1E	1,4126 ¹	1,3358 ¹	1,2435 ¹
Klasse 1U	1,5257	1,4425	1,3508
Klasse 2E [#]	–	12,4269 ¹	11,4983 ¹
Klasse 2U [#]	–	11,8321	11,0215
Klasse 8E [#]	–	1,4821 ¹	1,3737 ¹
Klasse 8U	1,7058	1,6035	1,4931

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		420.965.784
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	6.230.838
Zinsen aus Bankguthaben	2	405.647
Ertrag, insgesamt		6.636.485
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(774.848)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(802)
Ausländische Steuern	3	(14.267)
Betriebskosten	3, 4	(432.474)
Sonstige Gebühren		(63)
Aufwand, insgesamt		(1.222.454)
Nettoertrag aus Anlagen		5.414.031
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		35.190.072
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(27.911)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(227.783)
Realisierter Nettogewinn		34.934.378
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(3.227.994)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		2.948
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(3.225.046)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		37.123.363
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		15.779.130
Anteiltrücknahmen		(174.253.130)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(158.474.000)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		299.615.147

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	299.615.147	420.965.784	353.705.997

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	60.667.865
Bankguthaben	2	196.201
Forderungen aus Zeichnungen		93.084
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		108.318
Sonstige Aktiva	19	179.066
Aktiva, insgesamt		61.244.534
Passiva		
Überziehungskredite		(6.159)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(58.088)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(27.270)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(72.943)
Sonstige Passiva		(9.454)
Passiva, insgesamt		(173.914)
Nettovermögen, insgesamt		61.070.620

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	4.236,931
Klasse AUP	84,000
Klasse DEC	2.135,133
Klasse DUP	20.852,379
Klasse IU	75,000
Klasse ZU	75,000
Klasse 1E	1.332.616,648
Klasse 1EP	1.206.180,891
Klasse 1SC	325.747,020
Klasse 1SH	24.954,816
Klasse 1ST	55.960,420
Klasse 1U	236.481,646
Klasse 1UP	273.619,622
Klasse 1VT	4.858,688
Klasse 2E	71.607,249
Klasse 3E	87.134,313
Klasse 3EP	494.729,458
Klasse 3U	11.956,107
Klasse 3UP	13.298,621
Klasse 8E	17.585,640
Klasse 8EP	236,808
Klasse 8U	2.814,090
Klasse 8UP	83,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		173.593.723
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	3.389.810
Zinsen aus Bankguthaben	2	18.999
Ertrag, insgesamt		3.408.809
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.364.655)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(278)
Betriebskosten	3, 4	(226.568)
Sonstige Gebühren		(10)
Aufwand, insgesamt		(1.591.511)
Nettoertrag aus Anlagen		1.817.298
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		22.074.637
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(71.866)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(167.159)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(761)
Realisierter Nettogewinn		21.834.851
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(16.699.949)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		13.674
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(16.686.275)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.965.874
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		15.796.153
Anteilrücknahmen		(132.558.677)
Dividenden	6	(2.726.453)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(119.488.977)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		61.070.620

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	61.070.620	173.593.723	168.397.015

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Equity Income

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	10,3929 ¹	10,5775 ¹	9,7529 ¹
Klasse AUP	12,0485	12,0380	10,8746
Klasse DEC	10,0454 ¹	10,2762 ¹	9,5329 ¹
Klasse DUP	11,6769	11,7211	10,6321
Klasse IU	15,6208	15,0079	13,0416
Klasse TE [#]	–	15,8096 ¹	13,6889 ¹
Klasse ZU	15,5005	14,9337	12,9971
Klasse 1E	15,8109 ¹	15,3384 ¹	13,3500 ¹
Klasse 1EP	12,9170 ¹	12,8950 ¹	11,5606 ¹
Klasse 1SC	11,2623 ²	11,4638 ²	10,5266 ²
Klasse 1SH	13,8015 ²	13,6600 ²	12,1716 ²
Klasse 1ST	11,2835 ²	11,4860 ²	10,5621 ²
Klasse 1U	14,9073	14,4591	12,6598
Klasse 1UP	12,1546	12,1359	10,9443
Klasse 1VT	10,8384 ³	10,9570 ³	10,0908 ³
Klasse 2E	16,7463 ¹	16,1465 ¹	13,9684 ¹
Klasse 2EP [#]	–	13,3573 ¹	11,9014 ¹
Klasse 2U [#]	–	14,9341	13,0009
Klasse 2UP [#]	–	12,5948	11,2898
Klasse 3E	16,5925 ¹	15,9756 ¹	13,8013 ¹
Klasse 3EP	13,5671 ¹	13,4370 ¹	11,9519 ¹
Klasse 3U	15,6439	15,0595	13,0876
Klasse 3UP	12,8059	12,6825	11,3470
Klasse 8E	16,3946 ¹	15,8137 ¹	13,6859 ¹
Klasse 8EP	13,3774 ¹	13,2745 ¹	11,8295 ¹
Klasse 8U	15,4618	14,9110	12,9818
Klasse 8UP	12,6370	12,5412	11,2439
Klasse 9E [#]	–	16,0523 ¹	13,8492 ¹
Klasse 9EP [#]	–	13,5012 ¹	11,9987 ¹
Klasse 9U [#]	–	15,1484	13,1489
Klasse 9UP [#]	–	12,7283	11,3777

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	670.698.376
Bankguthaben	2	592.246
Forderungen aus Zeichnungen		1.621.774
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		727.779
Sonstige Aktiva	19	166.167
Aktiva, insgesamt		673.806.342
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(509.394)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(692.425)
Steuerverbindlichkeiten	3	(123.489)
Sonstige Passiva		(82.685)
Passiva, insgesamt		(1.407.993)
Nettovermögen, insgesamt		672.398.349

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IU	1.088.703,159
Klasse ZU	60,000
Klasse 1E	2.639.684,107
Klasse 1U	56.549.242,853
Klasse 2E	821.002,650
Klasse 2U	2.071.854,226
Klasse 3U	13.262.147,994
Klasse 8E	61.108,592
Klasse 8U	27.469.035,556
Klasse 9U	673.070,925

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse IU	18,9246	18,2669	13,9844
Klasse ZU	18,8770	18,2083	13,9429
Klasse 1E	4,6988 ¹	4,5744 ¹	3,5100 ¹
Klasse 1U	5,0749	4,9396	3,8129
Klasse 2E	19,8049 ¹	19,1626 ¹	14,6149 ¹
Klasse 2U	18,7456	18,1343	13,9132
Klasse 3U	5,5441	5,3541	4,1009
Klasse 8E	7,0192 ¹	6,7943 ¹	5,1839 ¹
Klasse 8U	7,5808	7,3366	5,6311
Klasse 9U	18,9936	18,3336	14,0355

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		630.551.329
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	8.076.602
Zinsen aus Bankguthaben	2	24.856
Ertrag, insgesamt		8.101.458
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(8.169.543)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.013)
Ausländische Steuern	3	(122.306)
Betriebskosten	3, 4	(973.901)
Aufwand, insgesamt		(9.266.763)
Netto(verlust) aus Anlagen		(1.165.305)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		75.938.404
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		394
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(49.362)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(4.355)
Realisierter Nettogewinn		75.885.081
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(53.865.808)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(113)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(53.865.921)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		20.853.855
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		110.746.288
Anteilrücknahmen		(89.753.123)
Kapitalbewegungen, insgesamt		20.993.165
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		672.398.349

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	672.398.349	630.551.329	572.766.407

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1.634.417.221
Bankguthaben	2	2.493.443
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.586.834
Forderungen aus Zeichnungen		960.077
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.326.606
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	215.992
Sonstige Aktiva	19	734.497
Aktiva, insgesamt		1.643.734.670
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(9.436.103)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(3.269.597)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.728.894)
Sonstige Passiva		(406.987)
Passiva, insgesamt		(14.841.581)
Nettovermögen, insgesamt		1.628.893.089

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	14.531.076,784
Klasse AEP	26.223.543,932
Klasse AK	817.829,888
Klasse AUP	43.325,191
Klasse DE	1.534.645,820
Klasse IE	3.600.393,817
Klasse IEP	3.434.129,533
Klasse IG	10.329,509
Klasse NE	6.308.188,060
Klasse XE	47,000
Klasse XFH	2.475.977,508
Klasse XG	41,000
Klasse XU	7.753.082,333
Klasse ZE	5.908.406,687
Klasse ZFH	232.455,288
Klasse ZG	1.687.401,894
Klasse ZGH	44.807,764
Klasse ZU	5.475.307,199

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		2.081.783.492
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	20.737.652
Zinsen aus Bankguthaben	2	32.807
Sonstige Erträge		850
Ertrag, insgesamt		20.771.309
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(23.076.419)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(13.532)
Betriebskosten	3, 4	(5.414.622)
Sonstige Gebühren		(43)
Aufwand, insgesamt		(28.504.616)
Netto(verlust) aus Anlagen		(7.733.307)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		84.448.240
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(747.423)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(431.054)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(61)
Realisierter Nettogewinn		83.269.702
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(340.269.291)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		638.965
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(339.630.326)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(264.093.931)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		574.022.814
Anteilrücknahmen		(757.664.055)
Dividenden	6	(5.155.231)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(188.796.472)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.628.893.089

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	1.628.893.089	2.081.783.492	1.686.572.705

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	41,0217	47,2793	42,3307
Klasse AEP	12,9993	15,1768	13,7161
Klasse AK	116,5357 ¹	142,9432 ¹	124,8571 ¹
Klasse AUP	11,9221 ²	13,9172 ²	12,6530 ²
Klasse DE	30,6627	35,5185	31,9592
Klasse IE	61,4696	70,2427	62,3619
Klasse IEP	11,3153	13,0978	11,7372
Klasse IG	9,3637 ³	10,9310 ³	–
Klasse NE	13,6114	15,5071	13,7328
Klasse XE	16,0457	18,1909	16,0222
Klasse XFH	10,0301 ⁴	11,6625 ⁴	10,5007 ⁴
Klasse XG	15,3324 ³	17,7395 ³	16,0392 ³
Klasse XGH [#]	–	25,3874 ³	22,0720 ³
Klasse XU	9,6920 ²	10,9844 ²	9,7326 ²
Klasse ZE	15,0748	17,2437	15,3242
Klasse ZFH	14,0411 ⁴	16,4790 ⁴	14,9779 ⁴
Klasse ZG	14,3775 ³	16,8010 ³	15,3455 ³
Klasse ZGH	45,5032 ³	51,4788 ³	45,1878 ³
Klasse ZU	13,8071 ²	15,7907 ²	14,1168 ²

¹Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁴Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) American

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	931.017.929
Bankguthaben	2	2.220.759
Forderungen aus Zeichnungen		382.635
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		389.888
Sonstige Aktiva		321
Aktiva, insgesamt		934.011.532
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.935.898)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.332.007)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(942.438)
Sonstige Passiva		(159.812)
Passiva, insgesamt		(4.370.155)
Nettovermögen, insgesamt		929.641.377

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	2.004.474,558
Klasse AU	218.790,805
Klasse DEH	32.599,417
Klasse DU	651.420,913
Klasse IEH	250.447,668
Klasse IU	3.051.598,471
Klasse W	1.598,035
Klasse ZE	7.091,138
Klasse ZEH	408.736,954
Klasse ZU	60,000
Klasse 1E	1.930.184,347
Klasse 1EH	56.239,615
Klasse 1EP	312.419,877
Klasse 1U	9.847.819,269
Klasse 2E	128.119,077
Klasse 2U	6.503.770,715
Klasse 3U	141.515,927
Klasse 8E	381.929,875
Klasse 8U	479.189,602
Klasse 9U	369.755,912

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.037.903.990
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	8.690.667
Zinsen aus Bankguthaben	2	108.955
Ertrag, insgesamt		8.799.622
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(11.645.876)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(30.560)
Betriebskosten	3, 4	(1.963.511)
Aufwand, insgesamt		(13.639.947)
Netto(verlust) aus Anlagen		(4.840.325)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		96.070.314
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(4.395.219)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(14.788)
Realisierter Nettogewinn		91.660.307
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(66.551.392)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		511.724
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(66.039.668)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		20.780.314
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		91.080.915
Anteilrücknahmen		(220.051.355)
Dividenden	6	(72.487)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(129.042.927)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		929.641.377

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	929.641.377	1.037.903.990	1.058.036.962

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	71,5526 ¹	71,7118 ¹	58,8005 ¹
Klasse AU	134,6789	132,6010	106,4713
Klasse DEH	52,1756 ¹	52,4784 ¹	43,1697 ¹
Klasse DU	51,6599	51,0423	41,1268
Klasse IEH	79,9251 ¹	79,3686 ¹	64,4833 ¹
Klasse IU	95,2646	92,9493	73,9691
Klasse W	181,3529	178,0166	142,5123
Klasse ZE	21,2979 ¹	20,8050 ¹	16,4747 ¹
Klasse ZEH	16,9428 ¹	16,8474 ¹	13,7004 ¹
Klasse ZU	19,8437	19,3870	15,4537
Klasse 1E	19,9947 ¹	19,6641 ¹	15,6752 ¹
Klasse 1EH	16,1398 ¹	16,1544 ¹	13,2250 ¹
Klasse 1EP	18,2584 ¹	18,1594 ¹	14,6508 ¹
Klasse 1U	18,6530	18,3412	14,7080
Klasse 2E	20,8039 ¹	20,3347 ¹	16,1119 ¹
Klasse 2U	19,4048	18,9637	15,1153
Klasse 3EH [#]	–	16,8525 ¹	13,6917 ¹
Klasse 3U	19,6318	19,1508	15,2372
Klasse 8E	20,7480 ¹	20,2883 ¹	16,0815 ¹
Klasse 8U	19,3490	18,9167	15,0839
Klasse 9EH [#]	–	16,9061 ¹	13,7283 ¹
Klasse 9U	19,6744	19,1846	15,2580

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) American Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	324.503.038
Bankguthaben	2	234.534
Termineinlagen	2, 18	1.427.199
Forderungen aus Zeichnungen		4.478
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		2.032
Aktiva, insgesamt		326.171.281
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(195.923)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(7.251)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(416.008)
Sonstige Passiva		(49.106)
Passiva, insgesamt		(668.288)
Nettovermögen, insgesamt		325.502.993

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	9.784,657
Klasse AU	270.326,441
Klasse DEH	11.961,632
Klasse DU	56.486,057
Klasse IE	619.976,258
Klasse IEH	18,000
Klasse W	1.310,225
Klasse ZEH	53,000
Klasse ZU	13.561,888
Klasse 1E	3.807.988,636
Klasse 1EH	31.709,357
Klasse 1EP	342.470,750
Klasse 1U	35.049.877,868
Klasse 2EH	712,000
Klasse 3E	469.881,194
Klasse 3U	700.242,573
Klasse 8EH	203,074
Klasse 8U	104.953,803
Klasse 9U	15.189,861

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		399.278.806
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.229.027
Zinsen aus Bankguthaben	2	150.692
Ertrag, insgesamt		2.379.719
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(5.348.288)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(349)
Betriebskosten	3, 4	(630.249)
Aufwand, insgesamt		(5.978.886)
Netto(verlust) aus Anlagen		(3.599.167)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		57.382.034
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(32.270)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(41.985)
Realisierter Nettogewinn		57.307.779
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(60.082.535)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		4.579
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(60.077.956)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(6.369.344)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		8.993.384
Anteilrücknahmen		(76.376.934)
Dividenden	6	(22.919)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(67.406.469)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		325.502.993

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	325.502.993	399.278.806	336.747.052

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Select

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AD [#]	–	18,1870 ¹	14,4184 ¹
Klasse AEH	42,9407 ²	44,6526 ²	36,3897 ²
Klasse AN [#]	–	22,0773 ³	17,0195 ³
Klasse AU	42,8269	43,7946	34,9515
Klasse DEH	28,5229 ²	29,8753 ²	24,5242 ²
Klasse DU	36,6445	37,7564	30,3579
Klasse ID [#]	–	18,9368 ¹	14,8718 ¹
Klasse IE	18,6950 ²	18,9486 ²	14,9055 ²
Klasse IEH	47,0700 ²	48,5247 ²	39,2277 ²
Klasse IN [#]	–	22,9650 ³	17,5368 ³
Klasse W	45,3847	46,3870	37,0021
Klasse ZEH	15,8100 ²	16,2925 ²	13,1870 ²
Klasse ZU	18,5876	18,8362	14,9153
Klasse 1E	6,8426 ²	6,9893 ²	5,5378 ²
Klasse 1EH	4,5712 ²	4,7491 ²	3,8663 ²
Klasse 1EP	6,3562 ²	6,5530 ²	5,2544 ²
Klasse 1U	7,3912	7,5483	6,0164
Klasse 2EH	16,3448 ²	16,8762 ²	13,6558 ²
Klasse 2U [#]	–	19,1288	15,1476
Klasse 3E	5,7518 ²	5,8281 ²	4,5811 ²
Klasse 3U	6,2129	6,2941	4,9770
Klasse 8EH	4,0961 ²	4,2341 ²	3,4274 ²
Klasse 8U	8,6928	8,8268	6,9957
Klasse 9E [#]	–	20,3581 ²	15,9996 ²
Klasse 9U	19,1300	19,3721	15,3123

¹Die Klasse lautet auf DKK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) American Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	2.043.368.004
Bankguthaben	2	1.905.944
Forderungen aus Zeichnungen		9.310.406
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		706.948
Aktiva, insgesamt		2.055.291.302
Passiva		
Überziehungskredite		(399.539)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(5.269.892)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(2.112.684)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.409.521)
Sonstige Passiva		(352.807)
Passiva, insgesamt		(9.544.443)
Nettovermögen, insgesamt		2.045.746.859

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	2.154.003,924
Klasse AEH	2.769.238,037
Klasse ASH	43.777,047
Klasse AU	3.304.670,530
Klasse DEH	107.980,727
Klasse DU	400.595,826
Klasse IE	10.756.785,712
Klasse IEH	972.937,600
Klasse IFH	3.618.498,515
Klasse IU	31.005.521,410
Klasse NE	26.074.238,232
Klasse NU	24.326.655,747
Klasse ZE	1.675.142,767
Klasse ZEH	1.191.629,580
Klasse ZFH	4.290,000
Klasse ZU	1.915.611,711
Klasse 1E	3.257.861,536
Klasse 1EP	1.407.437,098
Klasse 1U	5.821.728,314
Klasse 2U	1.269.682,409
Klasse 3U	837.864,239
Klasse 8U	1.273.788,435
Klasse 9EH	12.946.942,240
Klasse 9U	1.108.315,202

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.072.911.266
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	14.549.297
Zinsen aus Bankguthaben	2	140.361
Ertrag, insgesamt		14.689.658
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(12.998.011)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(150.797)
Betriebskosten	3, 4	(3.021.728)
Aufwand, insgesamt		(16.170.536)
Netto(verlust) aus Anlagen		(1.480.878)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		74.839.523
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(6.326.607)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(131.251)
Realisierter Nettogewinn		68.381.665
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(291.549.880)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		76.475
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(291.473.405)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(224.572.618)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.739.477.414
Anteilrücknahmen		(541.680.722)
Dividenden	6	(388.481)
Kapitalbewegungen, insgesamt		1.197.408.211
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.045.746.859

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	2.045.746.859	1.072.911.266	461.159.186

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	11,0421 ¹	11,7702 ¹	–
Klasse AEH	15,1036 ¹	16,4029 ¹	14,5673 ¹
Klasse ASH	10,1106 ²	10,9907 ²	9,7371 ²
Klasse AU	17,5286	18,6808	16,2313
Klasse DEH	14,6153 ¹	15,9554 ¹	14,2416 ¹
Klasse DU	16,9808	18,1884	15,8822
Klasse IE	17,8143 ¹	18,8271 ¹	16,1245 ¹
Klasse IEH	9,6923 ¹	10,4317 ¹	–
Klasse IFH	10,3265 ³	11,3875 ³	–
Klasse IU	18,5179	19,5671	16,8585
Klasse NE	10,6147 ¹	11,1787 ¹	–
Klasse NU [#]	8,4333	–	–
Klasse ZE	11,2076 ¹	11,8567 ¹	–
Klasse ZEH	9,6832 ¹	10,4371 ¹	–
Klasse ZFH	9,4350 ³	10,4098 ³	–
Klasse ZU	18,4153	19,4783	16,7987
Klasse 1E	18,7768 ¹	19,9906 ¹	17,2458 ¹
Klasse 1EP	17,0944 ¹	18,4488 ¹	16,1333 ¹
Klasse 1U	17,6807	18,8202	16,3330
Klasse 2U	18,3893	19,4547	16,7817
Klasse 3EH [#]	–	17,2450 ¹	15,1814 ¹
Klasse 3U	18,5513	19,5985	16,8822
Klasse 8U	18,3507	19,4216	16,7598
Klasse 9EH	16,0502 ¹	17,2768 ¹	15,2029 ¹
Klasse 9U	18,6051	19,6474	16,9176

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Asia Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	96.200.793
Bankguthaben	2	68.582
Forderungen aus Zeichnungen		156
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		258.868
Sonstige Aktiva	19	581.961
Aktiva, insgesamt		97.110.360
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(20.515)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(9)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(108.523)
Steuerverbindlichkeiten	3	(622.561)
Sonstige Passiva		(14.644)
Passiva, insgesamt		(766.252)
Nettovermögen, insgesamt		96.344.108

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	292,850
Klasse AEH	83,000
Klasse DE	83,000
Klasse DEH	83,000
Klasse IE	25.049,666
Klasse IU	263.445,846
Klasse ZU	19.857,424
Klasse 1E	904.652,074
Klasse 1U	18.686.097,188
Klasse 2U	1.446.871,972
Klasse 3U	1.887.491,138
Klasse 8E	643,182
Klasse 8U	1.391.451,623
Klasse 9U	11.446,309

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	8,3443 ¹	7,7150 ¹	7,7940 ¹
Klasse AEH	6,8269 ¹	6,4261 ¹	6,6394 ¹
Klasse DE	8,1856 ¹	7,6155 ¹	7,7281 ¹
Klasse DEH	6,6952 ¹	6,3340 ¹	6,5830 ¹
Klasse IE	12,2739 ¹	11,2466 ¹	11,2413 ¹
Klasse IU	12,4606	11,4155	11,4782
Klasse ZU	12,3901	11,3623	11,4362
Klasse 1E	3,0030 ¹	2,7724 ¹	2,7919 ¹
Klasse 1U	3,2436	2,9940	3,0330
Klasse 2E [#]	–	11,9785 ¹	11,9878 ¹
Klasse 2U	12,3636	11,3425	11,4208
Klasse 3U	2,9917	2,7408	2,7558
Klasse 8E	3,4915 ¹	3,2060 ¹	3,2110 ¹
Klasse 8U	3,7755	3,4651	3,4904
Klasse 9U	12,5019	11,4487	11,5069

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.
[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		96.194.975
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.388.202
Zinsen aus Bankguthaben	2	15.095
Ertrag, insgesamt		2.403.297
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.294.066)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(640)
Ausländische Steuern	3	(194.939)
Betriebskosten	3, 4	(174.226)
Aufwand, insgesamt		(1.663.871)
Nettoertrag aus Anlagen		739.426
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		3.587.127
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(25)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(54.951)
Realisierter Nettogewinn		3.532.151
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		3.805.429
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		3.805.430
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		8.077.007
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		5.043.729
Anteilrücknahmen		(12.971.603)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(7.927.874)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		96.344.108

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	96.344.108	96.194.975	117.103.250

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	620.610.939
Bankguthaben	2	14.507.276
Forderungen aus Zeichnungen		606.932
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		153.050
Sonstige Aktiva		310
Aktiva, insgesamt		635.878.507
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(162.890)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.146.219)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(353.487)
Sonstige Passiva		(111.845)
Passiva, insgesamt		(1.774.441)
Nettovermögen, insgesamt		634.104.066

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEC	1.165,849
Klasse AEH	17.101,447
Klasse AU	122.160,233
Klasse AUP	7.941,625
Klasse DU	37.088,165
Klasse ISH	135,000
Klasse IU	2.787.875,661
Klasse XSH	6.876.371,182
Klasse ZEH	792.681,357
Klasse ZFH	48,000
Klasse ZU	6.068.309,564

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEC	20,7689 ¹	20,5966 ¹	16,0772 ¹
Klasse AEH	35,7688 ¹	35,0738 ¹	27,0377 ¹
Klasse AU	71,1637	68,5271	51,7687
Klasse AUP	24,7699	24,1299	18,4680
Klasse DU	34,8141	33,6931	25,5801
Klasse ISH [#]	9,5059 ²	–	–
Klasse IU	105,5808	100,8543	75,5875
Klasse XS [#]	–	25,0357 ²	18,3141 ²
Klasse XSH	25,5023 ²	24,6085 ²	18,5872 ²
Klasse ZEH	24,0045 ¹	23,2977 ¹	17,8024 ¹
Klasse ZFH	22,3062 ³	22,1906 ³	17,3160 ³
Klasse ZGH [#]	–	24,9054 ⁴	18,7761 ⁴
Klasse ZU	29,3105	27,9561	20,9441

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		541.887.591
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.098.041
Zinsen aus Bankguthaben	2	646.311
Ertrag, insgesamt		5.744.352
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(4.323.497)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(178.975)
Betriebskosten	3, 4	(1.365.256)
Aufwand, insgesamt		(5.867.728)
Netto(verlust) aus Anlagen		(123.376)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		72.234.242
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(1.757.140)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(158.050)
Realisierter Nettogewinn		70.319.052
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(40.249.098)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		103.169
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(40.145.929)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		30.049.747
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		444.606.470
Anteilrücknahmen		(382.437.275)
Dividenden	6	(2.467)
Kapitalbewegungen, insgesamt		62.166.728
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		634.104.066

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	634.104.066	541.887.591	267.820.562

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	234.209.258
Bankguthaben	2	911.730
Forderungen aus Zeichnungen		224.510
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		140.844
Aktiva, insgesamt		235.486.342
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(262.171)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.520)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(23.869)
Sonstige Passiva		(20.823)
Passiva, insgesamt		(308.383)
Nettovermögen, insgesamt		235.177.959

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	32.050,124
Klasse AEH	3.329,656
Klasse AU	172.679,953
Klasse DE	48.100,890
Klasse DEH	7.122,671
Klasse DU	18.585,657
Klasse IE	52,100
Klasse IEH	54,100
Klasse IFH	59,100
Klasse IG	323,378
Klasse IU	215.749,581
Klasse NE	79.121,916
Klasse NG	8.650.959,066
Klasse NU	1.230.858,245
Klasse XG	59,000
Klasse ZEH	54,100
Klasse ZFH	60,100
Klasse ZU	8.966,035

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		250.718.399
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.511.162
Zinsen aus Bankguthaben	2	828
Ertrag, insgesamt		2.511.990
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(270.177)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.679)
Betriebskosten	3, 4	(241.222)
Aufwand, insgesamt		(513.078)
Nettoertrag aus Anlagen		1.998.912
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		24.814.295
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		523
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		22.501
Realisierter Nettogewinn		24.837.319
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(16.104.854)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(206)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(16.105.060)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		10.731.171
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		83.451.235
Anteilrücknahmen		(109.722.828)
Dividenden	6	(18)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(26.271.611)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		235.177.959

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	235.177.959	250.718.399	127.108.114

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	23,4964 ¹	22,3634 ¹	17,3387 ¹
Klasse AEH	19,1117 ¹	18,5138 ¹	14,7127 ¹
Klasse AU	22,7889	21,6860	16,9147
Klasse AUP [#]	–	19,0803	15,0962
Klasse DE	23,1224 ¹	22,0518 ¹	17,1314 ¹
Klasse DEH	18,8019 ¹	18,2439 ¹	14,5482 ¹
Klasse DU	22,4131	21,3714	16,7021
Klasse IE	24,0886 ¹	22,8423 ¹	17,6533 ¹
Klasse IEC [#]	–	16,5543 ¹	13,3367 ¹
Klasse IEH	19,5567 ¹	18,8719 ¹	14,9688 ¹
Klasse IFH	18,4559 ²	18,2325 ²	14,7703 ²
Klasse IG	19,0319 ³	18,4400 ³	14,6434 ³
Klasse IU	23,3810	22,1723	17,2386
Klasse NE	19,5157 ¹	18,4814 ¹	14,2582 ¹
Klasse NG	17,8854 ³	17,3031 ³	13,7199 ³
Klasse NU	17,8328	16,8846	13,1041
Klasse XG	18,0338 ³	17,4237 ³	13,7984 ³
Klasse ZEH	19,4574 ¹	18,7896 ¹	14,9070 ¹
Klasse ZFH	18,3189 ²	18,1196 ²	14,6835 ²
Klasse ZU	23,2120	22,0331	17,1426

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	513.021.617
Bankguthaben	2	272.371
Forderungen aus Zeichnungen		906.356
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.005.210
Sonstige Aktiva	19	903.995
Aktiva, insgesamt		516.109.549
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(67.659)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.283)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(297.673)
Sonstige Passiva		(50.909)
Passiva, insgesamt		(417.524)
Nettovermögen, insgesamt		515.692.025

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	137.951,382
Klasse ASH	220.266,449
Klasse AUH	3.249,190
Klasse DE	124.849,278
Klasse IE	2.684.128,885
Klasse W	10.997,242
Klasse XE	1.520.204,523
Klasse ZE	1.072,673
Klasse 1E	2.617.145,342
Klasse 1G	113.382,704
Klasse 2E	6.733.598,026
Klasse 2G	381.881,166
Klasse 3E	104.371,966
Klasse 3G	175.092,433
Klasse 8E	182.058,407
Klasse 8G	19.445,567

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		558.613.997
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	14.019.926
Zinsen aus Bankguthaben	2	8.224
Sonstige Erträge		180
Ertrag, insgesamt		14.028.330
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.558.572)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2)
Betriebskosten	3, 4	(600.184)
Aufwand, insgesamt		(4.158.758)
Nettoertrag aus Anlagen		9.869.572
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		46.609.854
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		16.595
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		29.463
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(5.571)
Realisierter Nettogewinn		46.650.341
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(41.350.722)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		10.570
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(41.340.152)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		15.179.761
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		64.583.316
Anteilrücknahmen		(122.685.049)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(58.101.733)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		515.692.025

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	515.692.025	558.613.997	435.474.263

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	99,4990	96,9581	83,5774
Klasse ASH	29,2403 ¹	28,5744 ¹	24,5969 ¹
Klasse AUH	36,8009 ²	35,3248 ²	29,8927 ²
Klasse DE	35,6387	34,7986	30,0559
Klasse IE	72,2439	69,8699	59,7803
Klasse W	83,0973	81,0568	69,9400
Klasse XE	86,0488	82,6787	70,2841
Klasse ZE	11,9077	11,5342	9,8833
Klasse ZUH [#]	–	23,4035 ²	19,6715 ²
Klasse 1E	15,8303	15,4307	13,3051
Klasse 1EP [#]	–	13,9369	12,3086
Klasse 1G	14,7236 ³	14,6617 ³	12,9932 ³
Klasse 1GP [#]	–	13,2507 ³	12,0282 ³
Klasse 2E	16,3771	15,8916	13,6414
Klasse 2G	15,2311 ³	15,0985 ³	13,3206 ³
Klasse 2U [#]	–	14,7315 ²	12,7149 ²
Klasse 3E	16,5268	16,0143	13,7277
Klasse 3G	15,3709 ³	15,2156 ³	13,4053 ³
Klasse 3GP [#]	–	13,7837 ³	12,4223 ³
Klasse 4E [#]	–	16,8016	14,2809
Klasse 4G [#]	–	15,9932 ³	13,9701 ³
Klasse 8E	16,3272	15,8495	13,6107
Klasse 8G	15,1918 ³	15,0656 ³	13,2969 ³
Klasse 8U [#]	–	14,6967 ²	12,6872 ²
Klasse 9E [#]	–	16,1021	13,7945
Klasse 9G [#]	–	15,2899 ³	13,4619 ³
Klasse 9GP [#]	–	13,8657 ³	12,4892 ³

¹Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Pan European Focus*

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	79.862.457
Bankguthaben	2	1.590.644
Forderungen aus Zeichnungen		5.049
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		26.942
Sonstige Aktiva	19	163.708
Aktiva, insgesamt		81.648.800
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(1.210.191)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(2.554)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(41.966)
Sonstige Passiva		(8.705)
Passiva, insgesamt		(1.263.416)
Nettovermögen, insgesamt		80.385.384

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	412,301
Klasse AEP	75.046,031
Klasse DE	8.992,219
Klasse DEP	16.352,504
Klasse IE	149.964,644
Klasse IEP	599.085,191
Klasse LE	4.881.885,000
Klasse ME	89.999,000
Klasse ZE	65,000
Klasse ZEP	24.472,000
Klasse 1E	2.946.237,906
Klasse 1EP	8.576.464,762
Klasse 1G	130.234,953
Klasse 1GP	370.510,585
Klasse 2E	6.247,639
Klasse 3EP	85.259,887
Klasse 3G	71.403,534
Klasse 3GP	674.443,403
Klasse 8E	218.323,001
Klasse 8EP	249.995,544
Klasse 8G	16.041,603
Klasse 8GP	59.232,993
Klasse 9EP	3.371,000
Klasse 9G	1.811,075
Klasse 9GP	263,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		60.811.868
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.005.857
Zinsen aus Bankguthaben	2	2.599
Sonstige Erträge		487
Ertrag, insgesamt		2.008.943
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(508.744)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(4)
Betriebskosten	3, 4	(86.400)
Aufwand, insgesamt		(595.148)
Nettoertrag aus Anlagen		1.413.795
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		8.409.062
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(255)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(39.740)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(3.763)
Realisierter Nettogewinn		8.365.304
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(8.855.972)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(8.855.971)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		923.128
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		63.105.481
Anteilrücknahmen		(43.232.000)
Dividenden	6	(1.223.093)
Kapitalbewegungen, insgesamt		18.650.388
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		80.385.384

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	80.385.384	60.811.868	69.486.743

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus*

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	15,0037	14,6425	12,6500
Klasse AEP	11,7020	11,8227	10,5858
Klasse AUP [#]	–	11,5819 ¹	10,4337 ¹
Klasse DE	14,6601	14,3573	12,4468
Klasse DEP	11,4247	11,5865	10,4095
Klasse IE	16,0086	15,4455	13,1920
Klasse IEP	12,4872	12,4719	11,0419
Klasse LE [#]	9,6910	–	–
Klasse ME [#]	9,6900	–	–
Klasse ZE	15,7311	15,2289	13,0688
Klasse ZEP	12,2766	12,3105	10,9401
Klasse 1E	2,4557	2,3949	2,0670
Klasse 1EP	1,1618	1,1740	1,0503
Klasse 1G	2,0549 ²	2,0473 ²	1,8160 ²
Klasse 1GP	0,9745 ²	1,0049 ²	0,9240 ²
Klasse 2E	15,7030	15,2246	13,0603
Klasse 2EP [#]	–	12,3343	10,9561
Klasse 2G [#]	–	14,8448 ²	13,0785 ²
Klasse 2GP [#]	–	11,9796 ²	10,9385 ²
Klasse 3EP	1,9456	1,9506	1,7311
Klasse 3G	2,0400 ²	2,0171 ²	1,7759 ²
Klasse 3GP	1,6172 ²	1,6562 ²	1,5112 ²
Klasse 4GP [#]	–	1,4967 ²	1,3545 ²
Klasse 8E	2,7621	2,6783	2,2984
Klasse 8EP	1,2923	1,2977	1,1545
Klasse 8G	2,3133 ²	2,2915 ²	2,0212 ²
Klasse 8GP	1,0819 ²	1,1097 ²	1,0142 ²
Klasse 9EP	12,4105	12,4319	11,0341
Klasse 9G	15,1200 ²	14,9445 ²	13,1481 ²
Klasse 9GP	11,7928 ²	12,0714 ²	11,0089 ²

¹Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

* Siehe Erläuterung 1.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	195.081.730
Bankguthaben	2	113.805
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.470.050
Forderungen aus Zeichnungen		28.620
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		474.535
Sonstige Aktiva	19	576.808
Aktiva, insgesamt		197.745.548
Passiva		
Überziehungskredite		(729)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(502.170)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(233.676)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.974)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(245.336)
Sonstige Passiva		(56.141)
Passiva, insgesamt		(1.040.026)
Nettovermögen, insgesamt		196.705.522

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	2.232.377,006
Klasse ASH	201.696,793
Klasse AUH	612,001
Klasse DE	691.569,326
Klasse DUH	285,000
Klasse IE	1.073.573,932
Klasse W	8.782,349
Klasse XE	88,000
Klasse ZE	604.026,082
Klasse ZFH	66,002

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	43,7736	45,4080	43,8005
Klasse ASH	30,7602 ¹	31,9870 ¹	30,8067 ¹
Klasse AUH	12,5033 ²	12,7532 ²	12,0652 ²
Klasse DE	38,0729	39,8539	38,7886
Klasse DUH	11,7533 ²	12,1016 ²	11,5560 ²
Klasse IE	56,6751	58,3491	55,8653
Klasse W	73,0765	75,8431	73,1946
Klasse XE	9,5310	9,7123	9,2026
Klasse ZE	11,3981	11,7348	11,2353
Klasse ZFH	10,3690 ³	10,9691 ³	10,7434 ³

¹Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		293.282.069
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	4.790.638
Zinsen aus Bankguthaben	2	8.296
Sonstige Erträge		242
Ertrag, insgesamt		4.799.176
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(3.472.370)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(67)
Betriebskosten	3, 4	(814.585)
Aufwand, insgesamt		(4.287.022)
Nettoertrag aus Anlagen		512.154
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		40.909.672
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		27.615
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		73.100
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(49)
Realisierter Nettogewinn		41.010.338
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(46.691.902)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		11.049
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(46.680.853)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(5.158.361)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		17.558.780
Anteilrücknahmen		(108.976.966)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(91.418.186)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		196.705.522

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	196.705.522	293.282.069	391.734.563

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	299.369.717
Bankguthaben	2	102.582
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.310.892
Forderungen aus Zeichnungen		77.123
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		839.328
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	134.297
Sonstige Aktiva	19	1.228.511
Aktiva, insgesamt		304.062.450
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(772.377)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(151.814)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(273.936)
Sonstige Passiva		(46.700)
Passiva, insgesamt		(1.244.827)
Nettovermögen, insgesamt		302.817.623

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IE	591.738,421
Klasse ZE	296.255,888
Klasse 1E	11.159.527,842
Klasse 1EP	148.208,794
Klasse 1FH	144.846,668
Klasse 1G	344.519,552
Klasse 1UH	623.211,201
Klasse 2E	128.869,461
Klasse 3E	5.458.406,452
Klasse 3EP	354.961,816
Klasse 3FH	504.247,186
Klasse 3G	1.125.743,541
Klasse 3GP	72.530,594
Klasse 3UH	474.265,116
Klasse 4E	60,000
Klasse 4G	1.832.020,560
Klasse 8E	984.798,282
Klasse 8G	209.951,232
Klasse 9E	5.110.574,546
Klasse 9FH	7.572,059
Klasse 9G	39.328,786
Klasse 9UH	18.324,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		593.971.241
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	9.274.944
Zinsen aus Bankguthaben	2	20.469
Sonstige Erträge		248
Ertrag, insgesamt		9.295.661
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(4.063.874)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.912)
Betriebskosten	3, 4	(686.046)
Aufwand, insgesamt		(4.752.832)
Nettoertrag aus Anlagen		4.542.829
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		44.681.973
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		169.430
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		54.020
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(597)
Realisierter Nettogewinn		44.904.826
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(75.853.517)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		72.014
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(75.781.503)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(26.333.848)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		38.856.633
Anteilrücknahmen		(303.554.563)
Dividenden	6	(121.840)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(264.819.770)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		302.817.623

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	302.817.623	593.971.241	746.467.483

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse IE	10,3976	11,1450	10,8544
Klasse ZE	10,0477	10,7863	10,5207
Klasse 1E	9,6483	10,4224	10,2286
Klasse 1EP	8,6231	9,5223	9,5356
Klasse 1FH	9,0534 ¹	10,0307 ¹	10,0750 ¹
Klasse 1G	8,9717 ²	9,9006 ²	9,9865 ²
Klasse 1UH	11,0501 ³	11,7418 ³	11,3113 ³
Klasse 2E	10,0689	10,8052	10,5360
Klasse 2G [#]	–	10,2750 ²	10,2944 ²
Klasse 3E	10,1764	10,9036	10,6150
Klasse 3EP	9,1021	9,9675	9,9003
Klasse 3FH	9,5508 ¹	10,4950 ¹	10,4566 ¹
Klasse 3G	9,4618 ²	10,3566 ²	10,3626 ²
Klasse 3GP	8,4639 ²	9,4685 ²	9,6655 ²
Klasse 3UH	11,6524 ³	12,2787 ³	11,7341 ³
Klasse 4E	10,7575	11,4269	11,0319
Klasse 4G	11,1923 ²	12,1477 ²	12,0536 ²
Klasse 8E	10,0438	10,7832	10,5187
Klasse 8G	9,3394 ²	10,2433 ²	10,2696 ²
Klasse 9E	10,2044	10,9293	10,6358
Klasse 9EP [#]	–	10,0170	9,9388
Klasse 9FH	9,5744 ¹	10,5190 ¹	10,4765 ¹
Klasse 9G	9,4906 ²	10,3840 ²	10,3853 ²
Klasse 9GP [#]	–	9,5309 ²	9,7133 ²
Klasse 9UH	11,6945 ³	12,3158 ³	11,7629 ³

¹Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Select

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1.484.646.953
Bankguthaben	2	188.892
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.566.685
Forderungen aus Zeichnungen		199.633
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		915.195
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	74.548
Sonstige Aktiva	19	4.550.730
Aktiva, insgesamt		1.494.142.636
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(610.723)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.785.215)
Sonstige Passiva		(189.777)
Passiva, insgesamt		(2.585.715)
Nettovermögen, insgesamt		1.491.556.921

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	63.754,938
Klasse AGH	4.344,574
Klasse AUH	6.249,509
Klasse IE	1.279.528,919
Klasse IEP	92,000
Klasse ZE	85,000
Klasse ZG	7.005,784
Klasse ZGH	125.589,952
Klasse 1E	65.580.575,867
Klasse 1EP	943.599,564
Klasse 1SH	1.769.991,539
Klasse 1U	33.084,199
Klasse 1UH	299.097,636
Klasse 2E	2.196.244,926
Klasse 3E	1.242.650,692
Klasse 3U	509.426,959
Klasse 8E	1.555.839,914
Klasse 8EP	7.195,607
Klasse 9E	9.966.049,316

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.753.262.631
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	33.691.642
Zinsen aus Bankguthaben	2	15.917
Sonstige Erträge		753
Ertrag, insgesamt		33.708.312
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(22.127.349)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(5.721)
Betriebskosten	3, 4	(2.339.893)
Sonstige Gebühren		(2.002)
Aufwand, insgesamt		(24.474.965)
Nettoertrag aus Anlagen		9.233.347
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		161.320.038
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		1.098.887
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		271.152
Realisierter Nettogewinn		162.690.077
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(207.688.239)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(77.694)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(207.765.933)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(35.842.509)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		107.374.944
Anteilrücknahmen		(332.918.330)
Dividenden	6	(319.815)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(225.863.201)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.491.556.921

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	1.491.556.921	1.753.262.631	1.532.090.351

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	35,0572	36,0397	30,7946
Klasse AGH	38,9764 ¹	39,6074 ¹	33,4259 ¹
Klasse AUH	42,5975 ²	43,0504 ²	36,1250 ²
Klasse DUH [#]	–	17,7761 ²	15,0044 ²
Klasse IE	52,2615	53,2685	45,1332
Klasse IEP	10,0083	10,4312	–
Klasse ZE	10,8173	11,0465	9,3846
Klasse ZG	17,2064 ¹	17,9345 ¹	15,6331 ¹
Klasse ZGH	41,1849 ¹	41,5203 ¹	34,7713 ¹
Klasse 1E	16,8057	17,2506	14,7181
Klasse 1EP	15,1410	15,8719	13,7522
Klasse 1SH	17,8606 ³	18,3743 ³	15,6546 ³
Klasse 1U	15,6766 ²	16,0886 ²	13,8087 ²
Klasse 1UH	19,1295 ²	19,3136 ²	16,1804 ²
Klasse 2E	17,4568	17,8129	15,1090
Klasse 2EP [#]	–	16,4139	14,1356
Klasse 3E	17,6612	17,9889	15,2310
Klasse 3U	16,4723 ²	16,7748 ²	14,2879 ²
Klasse 8E	17,4126	17,7749	15,0828
Klasse 8EP	15,7007	16,3644	14,1062
Klasse 9E	17,7057	18,0269	15,2571
Klasse 9U [#]	–	16,8288 ²	14,3329 ²

¹Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) European Smaller Companies

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1.247.765.598
Bankguthaben	2	410.452
Forderungen aus Zeichnungen		543.906
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.015.054
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	54.416
Sonstige Aktiva	19	3.359.544
Aktiva, insgesamt		1.255.148.970
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(3.193.561)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.680.644)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.503.988)
Sonstige Passiva		(227.049)
Passiva, insgesamt		(6.605.242)
Nettovermögen, insgesamt		1.248.543.728

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse IE	477.513,934
Klasse ZE	523.844,694
Klasse 1E	72.036.942,113
Klasse 1EP	3.308.899,453
Klasse 2E	1.432.659,945
Klasse 3E	1.828.129,184
Klasse 3EP	35.073,222
Klasse 3FH	576.345,000
Klasse 8E	2.950.490,504
Klasse 9E	13.221.003,295
Klasse 9EP	588.819,240
Klasse 9FH	161,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse IE	12,0221	13,0611	12,0030
Klasse ZE	13,3091	14,4812	13,3280
Klasse 1E	12,7898	14,0032	12,9677
Klasse 1EP	11,4926	12,8597	12,1305
Klasse 1FH [#]	–	13,5058 ¹	12,7811 ¹
Klasse 2E	13,3383	14,5086	13,3491
Klasse 3E	13,4268	14,5843	13,4001
Klasse 3EP	12,0840	13,4127	12,5586
Klasse 3FH	12,6294 ¹	14,0651 ¹	13,2238 ¹
Klasse 8E	13,3064	14,4798	13,3279
Klasse 9E	13,4914	14,6479	13,4533
Klasse 9EP	12,1281	13,4582	12,5916
Klasse 9FH	12,6452 ¹	14,0796 ¹	13,2294 ¹

¹Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.435.064.219
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	29.103.934
Zinsen aus Bankguthaben	2	14.149
Sonstige Erträge		1.378
Ertrag, insgesamt		29.119.461
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(19.427.760)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.608)
Betriebskosten	3, 4	(2.928.863)
Sonstige Gebühren		(969)
Aufwand, insgesamt		(22.359.200)
Nettoertrag aus Anlagen		6.760.261
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		126.769.868
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(171.764)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		46.888
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(974)
Realisierter Nettogewinn		126.644.018
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(251.263.631)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		185.463
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(251.078.168)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(117.673.889)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		206.056.535
Anteilrücknahmen		(273.844.270)
Dividenden	6	(1.058.867)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(68.846.602)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.248.543.728

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	1.248.543.728	1.435.064.219	1.444.642.805

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	65.797.100
Bankguthaben	2	261.683
Termineinlagen	2, 18	500.000
Forderungen aus Zeichnungen		637
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		200.335
Sonstige Aktiva	19	404.410
Aktiva, insgesamt		67.164.165
Passiva		
Überziehungskredite		(134.119)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.858)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(12.230)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(21.666)
Steuerverbindlichkeiten	3	(150.663)
Sonstige Passiva		(7.389)
Passiva, insgesamt		(327.925)
Nettovermögen, insgesamt		66.836.240

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	20.158,478
Klasse AU	35.768,601
Klasse AUP	90.330,360
Klasse DEH	25.633,116
Klasse DU	31.610,743
Klasse DUP	27.428,124
Klasse IEP	915.332,966
Klasse IU	70,000
Klasse W	7.568,796
Klasse XU	1.307.720,471
Klasse XUP	2.057.596,977
Klasse ZGH	6.917,198
Klasse ZU	100,000
Klasse ZUP	4.129,731

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		76.573.300
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	2.470.828
Zinsen aus Bankguthaben	2	26.652
Sonstige Erträge		116.103
Ertrag, insgesamt		2.613.583
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(290.113)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.697)
Betriebskosten	3, 4	(96.051)
Aufwand, insgesamt		(388.861)
Nettoertrag aus Anlagen		2.224.722
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		2.802.241
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(97.135)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(34.738)
Realisierter Nettogewinn		2.670.368
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(1.309.603)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		41.347
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(1.268.256)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		3.626.834
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		2.697.654
Anteilrücknahmen		(14.412.160)
Dividenden	6	(1.649.388)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(13.363.894)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		66.836.240

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	66.836.240	76.573.300	52.248.309

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	39,8697 ¹	39,4194 ¹	38,9105 ¹
Klasse ASC [#]	–	10,0854 ²	–
Klasse AU	108,7018	105,4078	101,8799
Klasse AUP	11,3757	11,4417	11,5123
Klasse DEH	27,5371 ¹	27,4193 ¹	27,2703 ¹
Klasse DU	51,3546	50,1756	48,8592
Klasse DUP	10,8279	10,9780	11,1252
Klasse IEP	12,5130 ¹	12,4622 ¹	12,3493 ¹
Klasse IU	12,9066	12,3996	11,8781
Klasse W	79,8568	77,5928	75,1452
Klasse XU	14,7659	14,0757	13,3803
Klasse XUP	12,5434	12,4061	12,2763
Klasse ZG [#]	–	13,4990 ³	13,2498 ³
Klasse ZGH	24,2225 ³	23,4397 ³	22,6597 ³
Klasse ZGP [#]	–	10,9492 ³	11,1818 ³
Klasse ZU	9,5667	9,2160	8,8505
Klasse ZUP	13,5477	13,5227	13,5022

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Technology

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	958.035.619
Bankguthaben	2	5.403.458
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		484.680
Forderungen aus Zeichnungen		688.571
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		302.783
Aktiva, insgesamt		964.915.111
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(1.272.384)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(531.084)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.180.088)
Sonstige Passiva		(192.297)
Passiva, insgesamt		(3.175.853)
Nettovermögen, insgesamt		961.739.258

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	626.744,497
Klasse AS	500.304,887
Klasse AU	3.116.039,674
Klasse AUP	161.028,132
Klasse BU	50.093,956
Klasse DEH	149.050,733
Klasse DU	599.061,129
Klasse IE	1.737.436,770
Klasse IEH	282.154,117
Klasse IG	70.350,681
Klasse IJ	1.465,000
Klasse IU	13.077.593,718
Klasse ZEH	62.232,772
Klasse ZFH	15.544,192
Klasse ZG	247.867,544
Klasse ZU	1.265.080,828

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	81,1071 ¹	81,7663 ¹	62,5310 ¹
Klasse AS	30,3969 ²	30,1961 ²	22,3014 ²
Klasse AU	117,3040	116,0543	87,0049
Klasse AUP	24,4870	24,4189	18,4591
Klasse BU	146,3099	145,3351	109,3899
Klasse DEH	23,0282 ¹	23,3047 ¹	17,8847 ¹
Klasse DU	170,2263	169,0069	127,1439
Klasse IE	21,9668 ¹	21,5191 ¹	15,8873 ¹
Klasse IEH	28,3410 ¹	28,3024 ¹	21,4521 ¹
Klasse IG	29,0873 ³	29,1095 ³	22,0881 ³
Klasse IJ	109,3102 ⁴	108,3651 ⁴	–
Klasse IU	21,3752	20,9357	15,5489
Klasse ZEH	23,4709 ¹	23,4344 ¹	17,7747 ¹
Klasse ZFH	26,1524 ⁵	26,7086 ⁵	20,7055 ⁵
Klasse ZG	28,9349 ³	28,9715 ³	22,0003 ³
Klasse ZU	55,0926	53,9870	40,1267

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf JPY. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁵Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		1.034.218.275
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	5.409.279
Zinsen aus Bankguthaben	2	1.011.957
Ertrag, insgesamt		6.421.236
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(14.718.830)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(13.125)
Betriebskosten	3, 4	(2.394.906)
Aufwand, insgesamt		(17.126.861)
Netto(verlust) aus Anlagen		(10.705.625)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		132.101.475
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(2.328.487)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		42.585
Realisierter Nettogewinn		129.815.573
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(106.817.069)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		314.867
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(106.502.202)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		12.607.746
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		238.228.533
Anteilrücknahmen		(323.281.773)
Dividenden	6	(33.523)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(85.086.763)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		961.739.258

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	961.739.258	1.034.218.275	643.257.608

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 GBP
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	25.679.267
Bankguthaben	2	412.495
Forderungen aus Zeichnungen		8.121
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		130.270
Aktiva, insgesamt		26.230.153
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(46.753)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(15.817)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(24.169)
Sonstige Passiva		(5.988)
Passiva, insgesamt		(92.727)
Nettovermögen, insgesamt		26.137.426

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	50.002,308
Klasse AEH	81.541,639
Klasse AFH	7.192,000
Klasse AG	279.373,063
Klasse AGP	9.667,706
Klasse DEH	3.781,000
Klasse DG	12.521,269
Klasse IE	211.446,600
Klasse IEH	13.597,461
Klasse IG	65.181,081
Klasse IGP	181.302,631
Klasse NEH	66,000
Klasse NFH	73,000
Klasse NG	57,000
Klasse NGP	57,000
Klasse NUH	78,000
Klasse TEH	66,000
Klasse TFH	73,000
Klasse TG	57,000
Klasse TGP	57,000
Klasse TUH	78,000
Klasse ZE	6.535,642
Klasse ZEH	33.424,711
Klasse ZFH	2.325,000
Klasse ZG	61.937,173
Klasse ZGP	54.650,533
Klasse 3EH	82.661,000
Klasse 3UH	47.453,064
Klasse 9G	410,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 GBP
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		38.089.286
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.098.513
Zinsen aus Bankguthaben	2	12.075
Ertrag, insgesamt		1.110.588
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(329.247)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.436)
Betriebskosten	3, 4	(83.254)
Aufwand, insgesamt		(413.937)
Nettoertrag aus Anlagen		696.651
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		2.489.656
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(134.041)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(8.964)
Realisierter Nettogewinn		2.346.651
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.364.114)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(18.350)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(2.382.464)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		660.838
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		6.494.537
Anteilrücknahmen		(18.859.919)
Dividenden	6	(247.316)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(12.612.698)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		26.137.426

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
GBP	26.137.426	38.089.286	167.301.421

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	10,8162 ¹	10,4290 ¹	9,4273 ¹
Klasse AEH	21,8605 ¹	21,8483 ¹	20,6050 ¹
Klasse AFH	10,1085 ²	10,3626 ²	9,9885 ²
Klasse AG	32,0226	31,5427	29,3049
Klasse AGP	21,2547	21,6246	20,7157
Klasse DEH	10,0603 ¹	10,1355 ¹	9,6352 ¹
Klasse DG	10,9187	10,8421	10,1533
Klasse IE	11,9113 ¹	11,3757 ¹	10,1864 ¹
Klasse IEH	34,0167 ¹	33,6853 ¹	31,4994 ¹
Klasse IG	48,1683	46,9959	43,2514
Klasse IGP	32,2964	32,5646	30,8986
Klasse NEH	14,0881 ¹	13,9128 ¹	12,9677 ¹
Klasse NFH	13,3802 ²	13,5454 ²	12,8955 ²
Klasse NG	14,8946	14,4926	13,3079
Klasse NGP	13,0581	13,1307	12,4219
Klasse NUH	15,3210 ³	14,8986 ³	13,6193 ³
Klasse TEH	14,0671 ¹	13,8959 ¹	12,9563 ¹
Klasse TFH	13,3691 ²	13,5332 ²	12,8835 ²
Klasse TG	14,8933	14,4926	13,3116
Klasse TGP	13,0307	13,1065	12,4067
Klasse TUH	15,3108 ³	14,8906 ³	13,6152 ³
Klasse ZE	11,2351 ¹	10,7515 ¹	9,6466 ¹
Klasse ZEH	13,8554 ¹	13,7449 ¹	12,8699 ¹
Klasse ZFH	12,7489 ²	12,9691 ²	12,4052 ²
Klasse ZG	31,7424	31,0317	28,6161
Klasse ZGP	11,5386	11,6546	11,0805
Klasse ZUH [#]	–	12,8247 ³	11,8096 ³
Klasse 3EH	1,9854 ¹	1,9669 ¹	1,8386 ¹
Klasse 3FH [#]	–	2,0568 ²	1,9650 ²
Klasse 3UH	2,6385 ³	2,5687 ³	2,3556 ³
Klasse 9EH [#]	–	11,8076 ¹	11,0302 ¹
Klasse 9EP [#]	–	10,7035 ¹	9,8665 ¹
Klasse 9FH [#]	–	11,4548 ²	10,9400 ²
Klasse 9G	11,9597	11,6655	10,7349
Klasse 9UH [#]	–	13,2089 ³	12,1115 ³

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

²Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

³Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) UK Equity Income

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 GBP
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	253.373.170
Bankguthaben	2	637.066
Forderungen aus Zeichnungen		3.839.021
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		729.588
Aktiva, insgesamt		258.578.845
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(154.355)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(428.911)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(44.251)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(139.923)
Sonstige Passiva		(54.785)
Passiva, insgesamt		(822.225)
Nettovermögen, insgesamt		257.756.620

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	935.212,925
Klasse AEC	28.493,234
Klasse AEH	104.745,611
Klasse AG	553.535,658
Klasse ASC	133,600
Klasse AUC	75.511,623
Klasse DE	1.567,333
Klasse DEH	2.194,540
Klasse DG	29.477,808
Klasse DGP	478,528
Klasse IE	2.520.084,009
Klasse IEH	131.569,116
Klasse IG	243.279,147
Klasse IGP	1.099.715,464
Klasse IU	1.011.508,995
Klasse IUH	2.595,201
Klasse LG	1.435.920,520
Klasse LGP	11.379.624,394
Klasse XGP	99.388,554
Klasse ZE	101.629,336
Klasse ZEH	76.408,859
Klasse ZFH	10.046,000
Klasse ZG	31.898,793
Klasse ZGP	129.160,038
Klasse ZUH	20.266,902
Klasse 1EH	74.738,313
Klasse 1FH	9.918,663
Klasse 1UH	29.126,276
Klasse 3EH	102.522,189
Klasse 3FH	42.431,539
Klasse 3UH	80.629,840
Klasse 9EH	82.197,898
Klasse 9G	1.849,687
Klasse 9UH	2.174,000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 GBP
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		226.220.048
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	9.285.453
Zinsen aus Bankguthaben	2	20.000
Ertrag, insgesamt		9.305.453
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.603.063)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(5.707)
Betriebskosten	3, 4	(519.341)
Aufwand, insgesamt		(2.128.111)
Nettoertrag aus Anlagen		7.177.342
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		13.986.666
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(290.828)
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(43.772)
Realisierter Nettogewinn		13.652.066
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(2.298.578)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Devisenterminkontrakten		(71.652)
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(2.370.230)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		18.459.178
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		91.689.214
Anteilrücknahmen		(72.795.442)
Dividenden	6	(5.816.378)
Kapitalbewegungen, insgesamt		13.077.394
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		257.756.620

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
GBP	257.756.620	226.220.048	240.799.193

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	15,3252 ¹	13,9382 ¹	12,6013 ¹
Klasse AEC	9,8860 ¹	9,6901 ¹	9,4634 ¹
Klasse AEH	13,2377 ¹	12,4835 ¹	11,7767 ¹
Klasse AG	14,5831	13,5495	12,5901
Klasse ASC	10,5586 ²	10,3674 ²	10,1010 ²
Klasse AUC	11,5955 ³	11,1754 ³	10,7034 ³
Klasse DE	14,3832 ¹	13,1806 ¹	12,0054 ¹
Klasse DEC [#]	–	9,1130 ¹	8,9702 ¹
Klasse DEH	12,4144 ¹	11,7994 ¹	11,2144 ¹
Klasse DG	13,6891	12,8152	11,9968
Klasse DGP	10,5734	10,2830	9,9693
Klasse IE	16,6042 ¹	14,9578 ¹	13,3960 ¹
Klasse IEH	14,3329 ¹	13,3849 ¹	12,5067 ¹
Klasse IG	15,8324	14,5703	13,4114
Klasse IGP	11,7873	11,2762	10,7517
Klasse IU	16,0117 ³	14,4214 ³	12,9928 ³
Klasse IUH	16,3388 ³	15,0158 ³	13,7584 ³
Klasse LG	16,0275	14,7277	13,5361
Klasse LGP	11,9085	11,3709	10,8271
Klasse XGP [#]	9,8105	–	–
Klasse ZE	16,3343 ¹	14,7444 ¹	13,2311 ¹
Klasse ZEH	14,1023 ¹	13,2017 ¹	12,3577 ¹
Klasse ZFH	13,1560 ⁴	12,6395 ⁴	12,1009 ⁴
Klasse ZG	15,5529	14,3420	13,2275
Klasse ZGP	12,1662	11,6564	11,1391
Klasse ZUH	16,6417 ³	15,3145 ³	14,0566 ³
Klasse 1EH	13,1758 ¹	12,4036 ¹	11,6827 ¹
Klasse 1FH	12,4102 ⁴	11,9876 ⁴	11,5429 ⁴
Klasse 1UH	15,0194 ³	13,8980 ³	12,8308 ³
Klasse 3EH	13,8339 ¹	12,9282 ¹	12,0836 ¹
Klasse 3FH	13,0189 ⁴	12,4878 ⁴	11,9357 ⁴
Klasse 3UH	15,7735 ³	14,4939 ³	13,2761 ³
Klasse 9EH	13,8783 ¹	12,9562 ¹	12,1085 ¹
Klasse 9FH [#]	–	12,4909 ⁴	11,9323 ⁴
Klasse 9G	14,1562	13,0265	11,9888
Klasse 9UH	15,7998 ³	14,5058 ³	13,2859 ³

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

³Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

⁴Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Japan Equities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 JPY
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	43.106.593.080
Bankguthaben	2	366.509.673
Forderungen aus Zeichnungen		21.423.614
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		429.448.178
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	17.630.238
Sonstige Aktiva	19	336.878.025
Aktiva, insgesamt		44.278.482.808
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(95.007.618)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(16.111.923)
Sonstige Passiva		(4.438.126)
Passiva, insgesamt		(115.557.667)
Nettovermögen, insgesamt		44.162.925.141

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	13.640,583
Klasse AEC	93,000
Klasse AEH	93,000
Klasse AJ	10.585.885,323
Klasse ASH	21.697,194
Klasse AU	21.518,413
Klasse AUH	521.647,384
Klasse DEH	2.900,949
Klasse IE	259.443,128
Klasse IEH	93,000
Klasse IEP	93,000
Klasse IFH	80,000
Klasse IG	88,000
Klasse IJ	1.455,000
Klasse IU	100,000
Klasse IUH	100,000
Klasse LE	24.511,913
Klasse LEH	184,000
Klasse LGP	4.093.283,899
Klasse LJ	1.674.415,692
Klasse LSH	48.546,584
Klasse ME	1,000
Klasse XFH	80,000
Klasse XJ	1.250,000
Klasse XU	100,000
Klasse ZE	93,000
Klasse ZEH	25.093,000
Klasse ZFH	80,000
Klasse ZJ	8.317.346,869
Klasse ZSH	16.493,809
Klasse ZU	74.188,489
Klasse ZUH	531.165,239

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 JPY
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		3.742.852.574
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	697.160.283
Zinsen aus Bankguthaben	2	234.537
Sonstige Erträge		828
Ertrag, insgesamt		697.395.648
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(96.701.028)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(1.546.484)
Betriebskosten	3, 4	(30.419.213)
Sonstige Gebühren		(71)
Aufwand, insgesamt		(128.666.796)
Nettoertrag aus Anlagen		568.728.852
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		367.708.717
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		17.673.176
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(36.530.199)
Realisierter Nettogewinn		348.851.694
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(505.808.833)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		17.607.198
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(488.201.635)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		429.378.911
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		62.437.795.017
Anteilrücknahmen		(22.361.353.810)
Dividenden	6	(85.747.551)
Kapitalbewegungen, insgesamt		39.990.693.656
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		44.162.925.141

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024
JPY	44.162.925.141	3.742.852.574

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Japan Equities

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

	31. März 2025	31. März 2024
Klasse AE	11,6038 ¹	11,0873 ¹
Klasse AEC	12,1615 ¹	11,7340 ¹
Klasse AEH	12,4256 ¹	11,7508 ¹
Klasse AJ	120,3512	116,3352
Klasse ASH [#]	10,4057 ²	–
Klasse AU	11,4033 ³	10,8914 ³
Klasse AUH	12,6466 ³	11,8004 ³
Klasse DEH	12,3253 ¹	11,7309 ¹
Klasse IE	11,7433 ¹	11,1172 ¹
Klasse IEH	12,5672 ¹	11,7831 ¹
Klasse IEP	11,4971 ¹	11,1006 ¹
Klasse IFH	12,2504 ⁴	11,7229 ⁴
Klasse IG	11,4038 ⁵	11,0314 ⁵
Klasse IJ	121,7961	116,6498
Klasse IU	11,5428 ³	10,9211 ³
Klasse IUH	12,8213 ³	11,8322 ³
Klasse LE	1.178,0899 ¹	1.112,5280 ¹
Klasse LEH	1.259,9981 ¹	1.179,0116 ¹
Klasse LGP [#]	10,9698 ⁵	–
Klasse LJ	12.215,8413	11.672,5536
Klasse LSH [#]	1.007,2366 ²	–
Klasse ME [#]	964,6259 ¹	–
Klasse XFH	12,3491 ⁴	11,7424 ⁴
Klasse XJ	122,7485	116,8589
Klasse XU	11,6350 ³	10,9404 ³
Klasse ZE	11,7187 ¹	11,1108 ¹
Klasse ZEH	12,5395 ¹	11,7760 ¹
Klasse ZFH	12,2170 ⁴	11,7128 ⁴
Klasse ZJ	121,5180	116,5809
Klasse ZSH [#]	10,4714 ²	–
Klasse ZU	11,5146 ³	10,9150 ³
Klasse ZUH [#]	10,6029 ³	–

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

²Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

³Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

⁴Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

⁵Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Credit Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	119.023.885
Bankguthaben	2	7.995.303
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		2.016.652
Forderungen aus Zeichnungen		102.315
Zinsforderungen aus Swaps	2	299.665
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.674.513
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	565.328
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	57.298
Aktiva, insgesamt		131.734.959
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(800.000)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(130.222)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(432.989)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(3.487.267)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(74.250)
Sonstige Passiva		(13.314)
Passiva, insgesamt		(4.938.042)
Nettovermögen, insgesamt		126.796.917

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	4.373,010
Klasse IE	1.386,086
Klasse ZE	1.604,037
Klasse 1E	4.908.113,794
Klasse 1EP	28.098,055
Klasse 1GH	72.581,323
Klasse 1UH	106.798,410
Klasse 2E	2.037.403,969
Klasse 2GH	5.325,363
Klasse 4GH	391.031,445
Klasse 8E	4.014.908,226
Klasse 8EP	135.283,130
Klasse 8GC	1.246,784
Klasse 8GH	234.910,695

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		175.931.941
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	115.094
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	6.318.142
Zinsen aus Bankguthaben	2	87.857
Zinsen aus Swaps		2.113.660
Zinsen aus Terminkontrakten		65.460
Sonstige Erträge		75
Ertrag, insgesamt		8.700.288
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(991.476)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(157.533)
Zinsaufwand aus Swaps		(4.437.734)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(101.003)
Betriebskosten	3, 4	(170.924)
Sonstige Gebühren		(82)
Aufwand, insgesamt		(5.858.752)
Nettoertrag aus Anlagen		2.841.536
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(1.737.459)
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(1.944.913)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		770.018
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		1.062.466
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(2.304.868)
Realisierter Netto(verlust)		(4.154.756)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		5.073.096
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		1.905.009
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		663.877
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		314.870
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		7.956.852
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.643.632
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		15.198.853
Anteilrücknahmen		(70.896.987)
Dividenden	6	(80.522)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(55.778.656)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		126.796.917

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	126.796.917	175.931.941	431.287.517

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	10,1311	9,7380	9,2862
Klasse IE	10,3544	9,8893	9,3680
Klasse ZE	10,5172	10,0587	9,5447
Klasse 1E	10,2303	9,8308	9,3721
Klasse 1EP	7,6045	7,7627	7,9045
Klasse 1GH	10,9878 ¹	10,4037 ¹	9,7939 ¹
Klasse 1UH	11,4377 ²	10,8213 ²	10,1457 ²
Klasse 2E	10,6504	10,1719	9,6387
Klasse 2EP [#]	–	8,0196	8,1165
Klasse 2GC [#]	–	8,4892 ¹	8,4780 ¹
Klasse 2GH	11,4401 ¹	10,7661 ¹	10,0735 ¹
Klasse 4GH	11,8196 ¹	11,0674 ¹	10,3070 ¹
Klasse 8E	10,6182	10,1453	9,6172
Klasse 8EP	7,9140	8,0303	8,1203
Klasse 8GC	8,4906 ¹	8,4869 ¹	8,4801 ¹
Klasse 8GH	11,4135 ¹	10,7472 ¹	10,0599 ¹

¹Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	2.751.260
Bankguthaben	2	498.290
Zinsforderungen aus Swaps	2	9.485
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		47.226
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	36.465
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	5.949
Aktiva, insgesamt		3.348.675
Passiva		
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(13.757)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(72.277)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(250)
Sonstige Passiva		(304)
Passiva, insgesamt		(86.588)
Nettovermögen, insgesamt		3.262.087

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	18.971,948
Klasse AUH	572,957
Klasse DE	3.102,844
Klasse IE	9.415,902
Klasse IEP	89,999
Klasse IU	92,000
Klasse LE	9.581,001
Klasse LEP	89,000
Klasse XUH	254.969,620
Klasse ZE	81,997

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		4.197.484
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	113.571
Zinsen aus Bankguthaben	2	3.829
Zinsen aus Swaps		64.856
Zinsen aus Terminkontrakten		1.698
Ertrag, insgesamt		183.954
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(4.120)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(2.915)
Zinsaufwand aus Swaps		(102.909)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(904)
Betriebskosten	3, 4	(3.766)
Aufwand, insgesamt		(114.614)
Nettoertrag aus Anlagen		69.340
Realisierter Netto(verlust) aus dem Verkauf von Anlagen		(21.843)
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(89.224)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		50.524
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		38.969
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(54.977)
Realisierter Netto(verlust)		(76.551)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		83.139
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		74.961
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		25.265
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		13.589
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		196.954
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		189.743
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		655.036
Anteilrücknahmen		(1.780.096)
Dividenden	6	(80)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(1.125.140)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		3.262.087

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	3.262.087	4.197.484	17.881.650

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	10,1831	9,8226	9,3843
Klasse AFH [#]	–	9,3932 ¹	9,1791 ¹
Klasse AKH [#]	–	98,8079 ²	94,5085 ²
Klasse ANH [#]	–	10,1837 ³	9,7009 ³
Klasse AUH	11,5172 ⁴	10,9387 ⁴	10,2804 ⁴
Klasse DE	9,7928	9,4986	9,1244
Klasse IE	10,6570	10,2126	9,6940
Klasse IEP	8,1592	8,2576	8,2812
Klasse IGH [#]	–	10,8393 ⁵	10,1721 ⁵
Klasse INH [#]	–	10,4245 ³	9,8776 ³
Klasse IU	10,1888 ⁴	9,7591 ⁴	9,3333 ⁴
Klasse IUH [#]	–	11,3354 ⁴	10,5992 ⁴
Klasse JE [#]	–	10,1857	9,6769
Klasse JGH [#]	–	10,8242 ⁵	10,1878 ⁵
Klasse JUH [#]	–	11,2632 ⁴	10,5575 ⁴
Klasse LE	10,7670	10,3025	9,7648
Klasse LEP	8,3315	8,4082	8,4066
Klasse LGH [#]	–	10,9824 ⁵	10,2762 ⁵
Klasse XE [#]	–	10,6711	10,0968
Klasse XGH [#]	–	10,6983 ⁵	9,9837 ⁵
Klasse XUH	11,9713 ⁴	11,2596 ⁴	10,4837 ⁴
Klasse YE [#]	–	10,1222	9,6238
Klasse YGH [#]	–	10,7455 ⁵	10,1032 ⁵
Klasse YUH [#]	–	11,1722 ⁴	10,4761 ⁴
Klasse ZE	10,5258	10,0913	9,5978
Klasse ZFH [#]	–	9,6580 ¹	9,3880 ¹
Klasse ZGH [#]	–	10,7577 ⁵	10,1022 ⁵
Klasse ZUH [#]	–	11,2613 ⁴	10,5291 ⁴

¹Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁴Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

⁵Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	19.935.074
Bankguthaben	2	1.027.066
Forderungen aus Zeichnungen		34.985
Zinsforderungen aus Swaps	2	558.072
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		6.637
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2, 8	1.718
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	384.868
Sonstige Aktiva	19	194.319
Aktiva, insgesamt		22.142.739
Passiva		
Überziehungskredite		(164.847)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(300.895)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(6.137)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(749.077)
Dividendenverbindlichkeiten aus Swaps	2	(35.457)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(30.235)
Sonstige Passiva		(6.596)
Passiva, insgesamt		(1.293.244)
Nettovermögen, insgesamt		20.849.495

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AE	856.509,686
Klasse AEP	12.587,666
Klasse DE	668.872,906
Klasse IE	19.045,976
Klasse IGH	15.102,040
Klasse LE	66,000
Klasse ZE	61.159,071
Klasse ZF	76,000

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AE	12,9120	13,8758	12,3069
Klasse AEP	12,6664	13,7061	12,3610
Klasse AUH [#]	–	15,6181 ¹	13,7357 ¹
Klasse DE	12,3513	13,2965	11,8833
Klasse IE	13,7086	14,5810	12,9068
Klasse IGH	14,6152 ²	15,3452 ²	13,4607 ²
Klasse LE	14,1189	14,9591	13,1617
Klasse XGH [#]	–	17,4241 ²	14,9610 ²
Klasse ZE	13,7776	14,6407	12,9456
Klasse ZF	11,6955 ³	12,7476 ³	11,4147 ³
Klasse ZFH [#]	–	13,4541 ³	12,0814 ³
Klasse ZGH [#]	–	15,4993 ²	13,5842 ²

¹Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

²Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

³Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 EUR
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		38.048.519
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	488.496
Zinsen aus Bankguthaben	2	30.661
Zinsen aus Swaps		513.189
Zinsen aus Terminkontrakten		8.067
Sonstige Erträge	7	174.187
Ertrag, insgesamt		1.214.600
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(430.085)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(9)
Dividendenaufwand aus Swaps		(756.235)
Zinsaufwand aus Swaps		(166.539)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(1.710)
Betriebskosten	3, 4	(89.452)
Sonstige Gebühren		(161)
Aufwand, insgesamt		(1.444.191)
Netto(verlust) aus Anlagen		(229.591)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		3.645.441
Realisierter Netto(verlust) aus Swaps		(1.996.067)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		7.789
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		167.900
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		2.054
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(722)
Realisierter Nettogewinn		1.826.395
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(3.788.888)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		465.030
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		1.888
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(3.321.970)
Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		(1.725.166)
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		1.498.926
Anteilrücknahmen		(16.971.323)
Dividenden	6	(1.461)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(15.473.858)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		20.849.495

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
EUR	20.849.495	38.048.519	78.085.915

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	34.877.606
Bankguthaben	2	178.562
Forderungen aus Zeichnungen		27.261
Dividendenforderungen aus Swaps		4.400
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		9.147
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	191.986
Sonstige Aktiva		15
Aktiva, insgesamt		35.288.977
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(51.705)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(3.054)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(11.642)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(43.888)
Sonstige Passiva		(5.658)
Passiva, insgesamt		(115.947)
Nettovermögen, insgesamt		35.173.030

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	1.088,885
Klasse AU	58,000
Klasse DU	7.200,286
Klasse IU	1.863,053
Klasse ZU	57,000
Klasse 1E	2.373.003,355
Klasse 1EH	342.464,481
Klasse 1U	817.467,882
Klasse 2U	186,000
Klasse 3U	45.196,000
Klasse 8E	124.763,720
Klasse 8U	189.257,799

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	15,4987 ¹	15,7528 ¹	13,5117 ¹
Klasse AU	17,6883	17,6789	14,8565
Klasse DEH [#]	–	15,3433 ¹	13,2239 ¹
Klasse DU	17,1418	17,2165	14,5400
Klasse IU	18,7052	18,5228	15,4273
Klasse ZU	18,5058	18,3561	15,3226
Klasse 1E	8,5292 ¹	8,5155 ¹	7,1058 ¹
Klasse 1EH	5,6596 ¹	5,7464 ¹	4,9237 ¹
Klasse 1U	9,2115	9,1950	7,7187
Klasse 2E [#]	–	19,6186 ¹	16,2312 ¹
Klasse 2U	18,8072	18,6134	15,4950
Klasse 3U	5,3288	5,2793	4,3987
Klasse 8E	9,6563 ¹	9,5615 ¹	7,9140 ¹
Klasse 8U	10,3666	10,2628	8,5451
Klasse 9U [#]	–	18,5654	15,4564

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.
[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		55.311.278
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	320.907
Zinsen aus Bankguthaben	2	34.789
Dividendenerträge aus Swaps		202.688
Zinsen aus Swaps		588.428
Ertrag, insgesamt		1.146.812
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(594.307)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(8.615)
Zinsaufwand aus Swaps		(949.987)
Betriebskosten	3, 4	(78.042)
Aufwand, insgesamt		(1.630.951)
Netto(verlust) aus Anlagen		(484.139)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		9.683.453
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		108.682
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(33.531)
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		1.713
Realisierter Nettogewinn		9.760.317
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(9.185.618)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		238.683
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		5.864
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(8.941.071)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		335.107
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		4.702.614
Anteilrücknahmen		(25.175.969)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(20.473.355)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.173.030

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	35.173.030	55.311.278	88.870.969

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	91.288.640
Bankguthaben	2	387.994
Forderungen aus Zeichnungen		25.163
Dividendenforderungen aus Swaps		20.508
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		113.387
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	2, 10	66.895
Sonstige Aktiva	19	38.048
Aktiva, insgesamt		91.940.635
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(102.329)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps		(17.671)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(1.025)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps	2, 9	(981.764)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(118.180)
Steuerverbindlichkeiten	3	(15.652)
Sonstige Passiva		(15.091)
Passiva, insgesamt		(1.251.712)
Nettovermögen, insgesamt		90.688.923

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	52,000
Klasse AU	7.130,278
Klasse DEH	8.458,800
Klasse DU	464,597
Klasse IU	40.360,820
Klasse ZU	58,000
Klasse 1E	11.829.845,297
Klasse 1U	676.832,833
Klasse 2U	423,419
Klasse 8E	230.713,269
Klasse 8U	141.252,947

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	16,0136 ¹	15,3702 ¹	12,3134 ¹
Klasse AU	18,3208	17,2517	13,5426
Klasse DEH	15,6478 ¹	15,0879 ¹	12,1476 ¹
Klasse DU	17,8593	16,9021	13,3338
Klasse IU	19,5640	18,2563	14,2037
Klasse ZU	19,2416	17,9774	14,0143
Klasse 1E	6,4141 ¹	6,0343 ¹	4,7036 ¹
Klasse 1U	6,9391	6,5270	5,1181
Klasse 2E [#]	–	19,1494 ¹	14,7996 ¹
Klasse 2U	19,4768	18,1625	14,1217
Klasse 8E	7,2998 ¹	6,8111 ¹	5,2661 ¹
Klasse 8U	7,9853	7,4493	5,7939

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		94.854.739
Ertrag		
Dividenden (nach Abzug von Quellensteuer)	2	1.290.845
Zinsen aus Bankguthaben	2	363.288
Zinsen aus Swaps		877.365
Zinsen aus Terminkontrakten		3.400
Sonstige Erträge		31
Ertrag, insgesamt		2.534.929
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(1.431.016)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(15.193)
Dividendenaufwand aus Swaps		(175.925)
Zinsaufwand aus Swaps		(1.702.096)
Zinsaufwand aus Terminkontrakten		(15)
Ausländische Steuern	3	(15.540)
Betriebskosten	3, 4	(182.849)
Aufwand, insgesamt		(3.522.634)
Netto(verlust) aus Anlagen		(987.705)
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		9.887.493
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		4.742.780
Realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten		(4.420)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten		347.153
Realisierter Netto(verlust) aus Devisengeschäften		(2.610)
Realisierter Netto(verlust) aus Steuerrückforderungen		(1.209)
Realisierter Nettogewinn		14.969.187
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Anlagen		(7.153.431)
Änderung des nicht realisierten Netto(verlusts) aus Swaps		(808.379)
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		593
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Terminkontrakten		66.895
Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)		(7.894.322)
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		6.087.160
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		6.090.628
Anteilrücknahmen		(16.343.604)
Kapitalbewegungen, insgesamt		(10.252.976)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		90.688.923

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	90.688.923	94.854.739	80.980.032

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Aktiva		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	169.896.456
Bankguthaben	2	108
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		5.462.606
Forderungen aus Zeichnungen		401.806
Zinsforderungen aus Swaps		1.693.922
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		44.610
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2, 9	1.753.378
Sonstige Aktiva		598
Aktiva, insgesamt		179.253.484
Passiva		
Überziehungskredite		(181.427)
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		(94.046)
Zinsverbindlichkeiten aus Swaps	2	(6.724)
Nicht realisierter Netto(verlust) aus Devisenterminkontrakten	2, 8	(172.216)
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren	4	(101.122)
Sonstige Passiva		(17.540)
Passiva, insgesamt		(573.075)
Nettovermögen, insgesamt		178.680.409

ANZAHL DER AUSSTEHENDEN ANTEILE

Klasse AEH	408.253,568
Klasse AFH	247.820,729
Klasse AGH	28.645,556
Klasse ASH	255.182,392
Klasse AU	802.468,121
Klasse DEH	149.087,178
Klasse DU	373.010,378
Klasse IEH	442.924,410
Klasse IGH	3.531.652,130
Klasse IU	681.410,964
Klasse NG	14.465,962
Klasse XU	1.676.550,856
Klasse ZEH	11.838,008
Klasse ZFH	160,000
Klasse ZGH	145.033,944
Klasse ZU	19.236,485

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

	Erläuterungen	2025 USD
Nettovermögen zu Beginn des Jahres		157.622.167
Ertrag		
Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von Quellensteuer)	2	7.458.116
Zinsen aus Bankguthaben	2	418.307
Zinsen aus Swaps		11.342
Ertrag, insgesamt		7.887.765
Aufwand		
Anlageverwaltungsgebühren	4	(979.876)
Zinsen aus Bankguthaben	2	(59.953)
Zinsaufwand aus Swaps		(470.098)
Betriebskosten	3, 4	(182.284)
Aufwand, insgesamt		(1.692.211)
Nettoertrag aus Anlagen		6.195.554
Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf von Anlagen		178.745
Realisierter Nettogewinn aus Swaps		9.952.035
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		467.547
Realisierter Nettogewinn aus Devisengeschäften		17.858
Realisierter Nettogewinn		10.616.185
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Anlagen		49.181
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Swaps		1.308.545
Änderung des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten		654.195
Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn		2.011.921
Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		18.823.660
Kapitalbewegungen		
Zeichnungen von Anteilen		68.694.721
Anteilrücknahmen		(66.460.139)
Kapitalbewegungen, insgesamt		2.234.582
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		178.680.409

GESAMTNETTOINVENTARWERT

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
USD	178.680.409	157.622.167	199.455.534

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Klasse AEH	11,4279 ¹	10,4931 ¹	10,6456 ¹
Klasse AFH	7,9739 ²	7,5016 ²	7,7799 ²
Klasse AGH	12,7985 ³	11,5791 ³	11,5943 ³
Klasse ASH	6,6097 ⁴	6,0756 ⁴	6,1489 ⁴
Klasse AU	14,5606	13,1310	13,0569
Klasse DEH	8,5745 ¹	7,8916 ¹	8,0276 ¹
Klasse DU	10,9292	9,8809	9,8496
Klasse IEH	17,1000 ¹	15,6513 ¹	15,8324 ¹
Klasse IG [#]	–	14,5772 ³	14,7608 ³
Klasse IGH	19,1101 ³	17,2352 ³	17,2065 ³
Klasse IU	21,7615	19,5658	19,3974
Klasse NG	15,5100 ³	14,1986 ³	14,3316 ³
Klasse XU	23,7464	21,1795	20,8308
Klasse ZEH	7,2150 ¹	6,6053 ¹	6,6838 ¹
Klasse ZFH	6,6107 ²	6,1926 ²	6,3961 ²
Klasse ZGH	10,9332 ³	9,8607 ³	9,8431 ³
Klasse ZU	8,9695	8,0645	7,9952

¹Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

²Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

³Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

⁴Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

[#] Siehe Erläuterung 1.

CT (Lux) Global Social Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			ITALIEN		
EUR 100.000 NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	108.970	1,51	EUR 100.000 Banco BPM SpA 2.63% 06/09/2030	107.263	1,48
EUR 100.000 Telstra Group Limited 3.50% 03/09/2036	105.348	1,45	GBP 100.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	136.162	1,89
Australien, insgesamt	214.318	2,96	Italien, insgesamt	243.425	3,37
BELGIEN			NIEDERLANDE		
EUR 100.000 KBC Group NV 4.38% 06/12/2031	113.226	1,56	EUR 100.000 BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	108.917	1,50
Belgien, insgesamt	113.226	1,56	EUR 100.000 Enexis Holding NV 3.50% 30/05/2036	107.209	1,48
FRANKREICH			Niederlande, insgesamt	216.126	2,98
USD 60.000 Orange SA 9.00% 01/03/2031	72.560	1,00	NORWEGEN		
EUR 100.000 Praemia Healthcare SACA 1.38% 17/09/2030	95.708	1,32	EUR 100.000 Statnett SF 3.38% 26/02/2036	105.993	1,46
Frankreich, insgesamt	168.268	2,32	Norwegen, insgesamt	105.993	1,46
DEUTSCHLAND			SÜDKOREA		
EUR 100.000 Amprion GmbH 3.85% 27/08/2039	102.853	1,42	EUR 100.000 Kookmin Bank 2.75% 21/01/2028	108.414	1,50
EUR 58.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	63.244	0,87	EUR 140.000 Korea Housing Finance Corp. 2.73% 02/07/2028	151.725	2,10
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 14/01/2032	107.530	1,48	Südkorea, insgesamt	260.139	3,60
EUR 15.000 Deutsche Bahn Finance GMBH 3.38% 24/04/2034	16.409	0,23	SPANIEN		
EUR 100.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	110.280	1,52	EUR 100.000 CaixaBank SA FRN 19/09/2032	107.419	1,48
EUR 27.000 E.ON SE 4.13% 25/03/2044	28.510	0,39	Spanien, insgesamt	107.419	1,48
EUR 12.000 State of North Rhine- Westphalia Germany 2.50% 15/10/2029	12.900	0,18	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 100.000 Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	109.028	1,50	USD 40.000 AstraZeneca plc 6.45% 15/09/2037	44.661	0,62
Deutschland, insgesamt	550.754	7,59	EUR 100.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	116.050	1,61
IRLAND			EUR 100.000 Compass Group plc 3.25% 06/02/2031	108.148	1,49
EUR 100.000 AIB Group plc FRN 23/07/2029	113.000	1,56	EUR 120.000 NatWest Group plc FRN 26/02/2030	117.633	1,62
Irland, insgesamt	113.000	1,56	GBP 100.000 Pearson Funding plc 5.38% 12/09/2034	124.125	1,71
			EUR 100.000 Standard Chartered plc FRN 17/03/2033	107.379	1,48

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 50.000 Vodafone Group plc 5.75% 28/06/2054	47.805	0,66	USD 20.000 Merck & Co Inc 2.90% 10/12/2061	11.643	0,16
EUR 110.000 Wellcome Trust Limited 1.13% 21/01/2027	116.105	1,61	USD 57.000 NSTAR Electric Company 4.95% 15/09/2052	51.324	0,71
EUR 100.000 Yorkshire Building Society 0.01% 16/11/2028	98.492	1,35	USD 139.000 Pfizer Inc. 1.75% 18/08/2031	117.851	1,62
Vereinigtes Königreich, insgesamt	880.398	12,15	USD 5.000 Prudential Financial Inc. FRN 01/03/2053	5.221	0,07
VEREINIGTE STAATEN			USD 79.000 UnitedHealth Group Inc. 6.05% 15/02/2063	81.314	1,12
USD 50.000 AbbVie Inc. 4.30% 14/05/2036	46.766	0,65	USD 134.000 Verizon Communications Inc. 3.88% 01/03/2052	100.018	1,38
USD 101.000 Amgen Inc. 5.75% 02/03/2063	98.672	1,36	USD 154.000 Welltower OP LLC 3.85% 15/06/2032	143.175	1,98
USD 10.000 Bank of America Corp. FRN 10/11/2028	10.396	0,14	Vereinigte Staaten, insgesamt	1.202.876	16,60
USD 98.000 Becton Dickinson & Company 2.82% 20/05/2030	89.399	1,23	Anleihen, insgesamt	4.175.942	57,63
USD 74.000 Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	72.896	1,01	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
USD 76.000 Consolidated Edison Company of New York Inc. 3.35% 01/04/2030	71.950	0,99	AUSTRALIEN		
USD 20.000 CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	18.027	0,25	AUD 40.000 Australia Government Bond 4.25% 21/06/2034	24.763	0,34
USD 20.000 CVS Health Corp FRN 10/03/2055	20.170	0,28	AUD 114.000 New South Wales Treasury Corp. 4.75% 20/09/2035	68.998	0,96
USD 30.000 CVS Health Corp. 3.88% 20/07/2025	29.922	0,41	AUD 86.000 South Australian Government Financing Authority 4.75% 24/05/2038	50.279	0,69
USD 15.000 Elevance Health Inc 5.70% 15/02/2055	14.626	0,20	Australien, insgesamt	144.040	1,99
USD 30.000 Eli Lilly & Co 2.50% 15/09/2060	16.575	0,23	ÖSTERREICH		
USD 70.000 GE HealthCare Technologies Inc. 4.80% 14/08/2029	70.262	0,97	EUR 10.000 Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/05/2049	7.956	0,11
USD 20.000 Gilead Sciences Inc 5.10% 15/06/2035	20.100	0,28	Österreich, insgesamt	7.956	0,11
USD 45.000 HCA Inc. 3.50% 15/07/2051	29.751	0,41	BELGIEN		
USD 70.000 HCA Inc. 5.45% 15/09/2034	69.356	0,96	EUR 100.000 Region Wallonne Belgium 3.90% 22/06/2054	100.536	1,38
USD 15.000 Humana Inc. 5.50% 15/03/2053	13.462	0,19	Belgien, insgesamt	100.536	1,38

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
KANADA		
USD 50.000 Export Development Canada 4.75% 05/06/2034	51.574	0,71
Kanada, insgesamt	51.574	0,71
CHILE		
EUR 100.000 Chile Government International Bond 3.75% 14/01/2032	107.926	1,49
Chile, insgesamt	107.926	1,49
FRANKREICH		
EUR 100.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 3.63% 20/01/2035	108.782	1,50
EUR 10.000 French Republic (Govt of) 1.75% 25/06/2039	8.510	0,12
EUR 100.000 UNEDIC ASSEO 0.25% 16/07/2035	78.597	1,08
Frankreich, insgesamt	195.889	2,70
DEUTSCHLAND		
EUR 14.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	11.558	0,16
USD 74.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030	61.982	0,85
GBP 30.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.88% 28/10/2027	38.348	0,53
EUR 30.000 Land Berlin 2.75% 14/02/2033	32.013	0,44
AUD 30.000 Landwirtschaftliche Rentenbank 4.25% 11/09/2030	18.607	0,26
Deutschland, insgesamt	162.508	2,24
IRLAND		
EUR 7.000 Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	7.042	0,10
Irland, insgesamt	7.042	0,10

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
JAPAN		
USD 200.000 Japan International Cooperation Agency 4.75% 21/05/2029	203.607	2,80
Japan, insgesamt	203.607	2,80
NIEDERLANDE		
USD 200.000 Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 4.50% 12/06/2029	202.592	2,81
EUR 24.994 Netherlands Government Bond 0.50% 15/01/2040	18.649	0,26
Niederlande, insgesamt	221.241	3,07
POLEN		
EUR 100.000 Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18/03/2030	108.224	1,49
Polen, insgesamt	108.224	1,49
SLOWENIEN		
EUR 10.000 Slovenia Government Bond 0.13% 01/07/2031	9.202	0,13
Slowenien, insgesamt	9.202	0,13
SPANIEN		
EUR 12.000 Autonomous Community of Madrid Spain 3.46% 30/04/2034	13.083	0,18
EUR 15.000 Basque Government 3.40% 30/04/2034	16.337	0,23
Spanien, insgesamt	29.420	0,41
SUPRANATIONAL		
EUR 20.000 Asian Development Bank 2.55% 10/01/2031	21.323	0,29
EUR 10.000 Asian Development Bank 2.55% 10/01/2031	10.661	0,15
GBP 32.000 Asian Development Bank FRN 23/05/2029	42.439	0,59
USD 50.000 Council of Europe Development Bank 3.00% 16/06/2025	49.834	0,69

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)					Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)				
SUPRANATIONAL (Fortsetzung)					VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)				
AUD	50.000	Council of Europe Development Bank 4.30% 03/04/2029	31.108	0,43	GBP	86.024	United Kingdom Gilt 1.50% 31/07/2053	50.460	0,70
GBP	40.000	Council Of Europe Development Bank 4.38% 09/01/2028	51.714	0,71	Vereinigtes Königreich, insgesamt			90.319	1,25
USD	129.000	European Investment Bank 0.88% 17/05/2030	110.123	1,52	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt			1.994.217	27,53
GBP	40.000	European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	49.010	0,68	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt			6.170.159	85,16
GBP	17.000	European Investment Bank 4.50% 31/01/2028	22.059	0,30	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere				
EUR	3.000	European Union 0.00% 04/11/2025	3.199	0,04	Anleihen				
EUR	40.000	European Union 0.30% 04/11/2050	19.750	0,28	NIEDERLANDE				
USD	41.000	Inter-American Development Bank 3.50% 12/04/2033	38.901	0,54	USD	91.000	NXP BV 5.00% 15/01/2033	89.639	1,24
GBP	19.000	International Bank for Reconstruction & Development 3.88% 02/10/2028	24.175	0,33	Niederlande, insgesamt			89.639	1,24
USD	19.000	International Bank for Reconstruction & Development 4.50% 10/04/2031	19.370	0,27	VEREINIGTE STAATEN				
AUD	80.000	International Finance Corp 4.45% 17/01/2030	50.320	0,69	USD	157.000	Centene Corp. 4.63% 15/12/2029	150.721	2,08
EUR	10.000	Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	10.747	0,15	USD	82.000	New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069	64.033	0,88
Supranational, insgesamt			554.733	7,66	USD	144.000	Oncor Electric Delivery Company LLC 4.15% 01/06/2032	137.192	1,90
VEREINIGTES KÖNIGREICH					USD	30.000	Pacific Life Global Funding II 1.38% 14/04/2026	29.117	0,40
GBP	31.000	International Finance Facility for Immunisation Company 2.75% 07/06/2025	39.859	0,55	USD	114.000	Roche Holdings Inc. P.P. 144A 7.00% 01/03/2039	135.087	1,86
					USD	63.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	51.194	0,71
					Vereinigte Staaten, insgesamt			567.344	7,83
					Anleihen, insgesamt			656.983	9,07

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

AUSTRALIEN

AUD	95.000	Housing Australia 2.38% 28/03/2029	55.644	0,77
AUD	15.000	Housing Australia 5.79% 08/11/2038	10.077	0,14
AUD	96.000	South Australian Government Financing Authority 4.00% 24/05/2029	59.643	0,82
Australien, insgesamt			125.364	1,73

SUPRANATIONAL

AUD	20.000	Asian Development Bank 4.80% 17/01/2033	12.583	0,17
Supranational, insgesamt			12.583	0,17

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	137.947	1,90

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt	794.930	10,97

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

AUSTRALIEN

AUD	160.000	Ausgrid Finance Pty Limited 5.41% 28/03/2031	100.642	1,39
Australien, insgesamt			100.642	1,39

Anleihen, insgesamt	100.642	1,39

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	100.642	1,39

Wert der Anlagen, insgesamt	7.065.731	97,52

(Gesamtkosten: USD 7.039.210)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
EUR 1.478.000 APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	1.317.579	0,13	GBP 1.840.000 Southern Water Services Finance Limited 3.00% 28/05/2037	1.625.724	0,16
EUR 2.019.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	1.838.084	0,18	GBP 961.000 Thames Water Utilities Finance plc 5.50% 11/02/2041	932.510	0,09
EUR 1.030.000 Ausgrid Finance Pty Limited 1.25% 30/07/2025	1.108.124	0,11	Kaimaninseln, insgesamt	3.971.748	0,39
USD 1.916.000 Ausgrid Finance Pty Limited 4.35% 01/08/2028	1.893.036	0,18	DÄNEMARK		
EUR 1.930.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	2.146.147	0,21	GBP 2.842.000 Danske Bank A S FRN 23/08/2028	3.798.198	0,36
EUR 1.549.000 NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	1.687.926	0,16	Dänemark, insgesamt	3.798.198	0,36
EUR 6.108.000 NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	6.879.900	0,66	FINNLAND		
USD 2.597.000 SGSP Australia Assets Pty Limited 3.50% 07/07/2027	2.533.751	0,24	EUR 4.151.000 OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	4.194.279	0,40
Australien, insgesamt	19.404.547	1,87	Finnland, insgesamt	4.194.279	0,40
BELGIEN			FRANKREICH		
EUR 3.100.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	3.320.262	0,32	EUR 1.700.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.38% 11/01/2034	1.845.617	0,18
Belgien, insgesamt	3.320.262	0,32	EUR 4.100.000 Electricite de France SA 4.75% 17/06/2044	4.396.545	0,42
BERMUDAS			USD 1.426.000 Electricite de France SA 6.90% 23/05/2053	1.531.145	0,15
USD 3.135.000 Bacardi Limited 5.30% 15/05/2048	2.768.599	0,27	EUR 2.400.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	2.606.696	0,25
Bermudas, insgesamt	2.768.599	0,27	EUR 2.600.000 SANEF SA 1.88% 16/03/2026	2.785.767	0,27
KANADA			Frankreich, insgesamt	13.165.770	1,27
USD 5.781.000 Canadian Pacific Railway Co 5.20% 30/03/2035	5.787.383	0,56	DEUTSCHLAND		
Kanada, insgesamt	5.787.383	0,56	EUR 2.900.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	3.125.907	0,30
KAIMANINSELN			EUR 3.800.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	3.198.886	0,31
GBP 1.269.000 Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	1.413.514	0,14	EUR 4.600.000 Amprion GmbH 3.13% 27/08/2030	4.923.584	0,46
			EUR 5.700.000 Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	6.325.507	0,60
			EUR 2.500.000 Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	2.765.655	0,26
			EUR 4.200.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	4.574.311	0,44

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			IRLAND (Fortsetzung)		
EUR 2.200.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	2.455.335	0,24	EUR 1.326.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	1.572.690	0,15
EUR 800.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2035	881.980	0,08	Irland, insgesamt	19.611.938	1,87
USD 1.165.000 Deutsche Bank AG FRN 11/09/2035	1.136.310	0,11	ITALIEN		
EUR 1.200.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	1.276.426	0,12	EUR 901.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	935.079	0,09
EUR 800.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	874.655	0,08	EUR 2.789.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	2.726.347	0,26
EUR 1.500.000 Eurogrid GmbH 3.72% 27/04/2030	1.650.620	0,16	Italien, insgesamt	3.661.426	0,35
EUR 300.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	283.744	0,03	JAPAN		
EUR 1.500.000 Vier Gas Transport GmbH 0.50% 10/09/2034	1.204.017	0,12	USD 4.756.000 NTT Finance Corp. 5.11% 02/07/2029	4.839.623	0,46
EUR 1.300.000 Vier Gas Transport GmbH 1.50% 25/09/2028	1.337.597	0,13	Japan, insgesamt	4.839.623	0,46
EUR 2.800.000 Vier Gas Transport GmbH 4.00% 26/09/2027	3.102.233	0,29	JERSEY - KANALINSELN		
EUR 3.700.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	4.241.550	0,40	USD 1.647.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	1.389.656	0,13
EUR 700.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	490.665	0,05	USD 3.426.088 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.94% 30/09/2040	2.795.791	0,27
EUR 200.000 Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	218.057	0,02	EUR 3.340.000 Heathrow Funding Limited FRN 16/01/2036	3.521.464	0,33
Deutschland, insgesamt	44.067.039	4,20	EUR 2.325.000 Heathrow Funding Limited 4.50% 11/07/2033	2.617.376	0,25
IRLAND			GBP 1.130.000 Heathrow Funding Limited 6.45% 10/12/2031	1.531.744	0,15
GBP 3.805.000 GE Capital UK Funding Unlimited 5.88% 18/01/2033	5.033.889	0,48	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	11.856.031	1,13
USD 6.716.000 Johnson Controls International plc 5.50% 19/04/2029	6.925.663	0,66	LUXEMBURG		
EUR 1.856.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 10/07/2030	2.061.954	0,20	EUR 3.900.000 Aroundtown SA 0.38% 15/04/2027	3.955.814	0,38
EUR 3.473.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	4.017.742	0,38	EUR 1.500.000 Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	1.508.473	0,14
			GBP 1.334.000 Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.491.093	0,14
			GBP 600.000 Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031	664.413	0,06

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 2.300.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	2.562.223	0,25	EUR 4.693.000 Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	4.612.488	0,44
USD 2.054.000 Aroundtown SA 5.38% 21/03/2029	2.000.089	0,19	EUR 1.877.000 Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	1.960.305	0,19
EUR 3.024.000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.33% 13/08/2028	3.002.733	0,29	EUR 1.379.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	1.243.311	0,12
EUR 8.000.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	7.907.886	0,76	EUR 1.193.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	1.075.612	0,10
EUR 2.200.000 Grand City Properties SA 4.38% 09/01/2030	2.437.542	0,23	GBP 3.381.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	4.568.999	0,44
USD 1.250.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.10% 23/08/2042	1.252.714	0,12	GBP 500.000 E.ON International Finance BV 6.38% 07/06/2032	678.653	0,07
USD 2.688.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.13% 23/02/2038	2.758.155	0,26	USD 1.699.000 ING Groep NV FRN 25/03/2036	1.703.975	0,16
EUR 1.420.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	1.424.459	0,14	USD 2.551.000 ING Groep NV FRN 19/03/2035	2.572.488	0,25
EUR 92.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	92.289	0,01	USD 2.661.000 ING Groep NV FRN 11/09/2034	2.796.226	0,27
EUR 2.247.000 Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.924.044	0,19	USD 1.690.000 LyondellBasell Industries NV 4.63% 26/02/2055	1.332.221	0,13
EUR 273.000 Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	257.521	0,02	EUR 1.840.000 MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	1.817.452	0,17
EUR 427.000 Prologis International Funding II SA 4.38% 01/07/2036	466.705	0,04	EUR 1.237.000 NE Property BV 4.25% 21/01/2032	1.338.672	0,13
EUR 3.366.000 SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	3.694.251	0,35	EUR 630.000 Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 26/01/2028	634.781	0,06
Luxemburg, insgesamt	37.400.404	3,57	EUR 1.979.000 Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	1.912.945	0,18
NIEDERLANDE			EUR 1.391.000 Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	1.450.312	0,14
USD 2.400.000 ABN AMRO Bank NV FRN 03/12/2035	2.407.227	0,23	EUR 618.000 Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	644.351	0,06
EUR 302.000 Airbus SE 2.38% 09/06/2040	269.148	0,03	EUR 758.000 Stedin Holding NV 3.38% 12/02/2037	785.230	0,08
EUR 775.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	856.295	0,08	EUR 3.134.000 Stedin Holding NV - Perp FRN	3.263.813	0,31
EUR 1.080.000 BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	729.495	0,07	EUR 524.000 Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	529.739	0,05
EUR 4.500.000 BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	5.012.568	0,48	EUR 10.802.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	11.801.557	1,13
EUR 1.750.000 Digital Dutch Finco BV 1.25% 01/02/2031	1.650.840	0,16	EUR 1.500.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.680.024	0,16
			EUR 1.100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.300.516	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 2.921.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	3.133.372	0,30	GBP 1.358.000 Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028	1.515.298	0,15
EUR 1.881.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	2.070.775	0,20	GBP 1.800.000 Anglian Water Services Financing plc 6.00% 20/06/2039	2.196.842	0,21
EUR 3.200.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	3.318.703	0,32	GBP 2.769.000 Aviva plc FRN 27/11/2053	3.665.355	0,35
EUR 1.500.000 Triodos Bank NV FRN 12/09/2029	1.659.053	0,16	USD 2.756.000 Barclays plc FRN 24/11/2032	2.389.824	0,23
EUR 1.200.000 Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	797.920	0,08	EUR 1.850.000 Barclays plc FRN 08/05/2035	2.022.777	0,19
EUR 1.987.000 Wolters Kluwer NV 3.75% 03/04/2031	2.200.489	0,21	USD 1.143.000 Barclays plc FRN 10/09/2035	1.117.087	0,11
Niederlande, insgesamt	73.809.555	7,08	USD 2.314.000 Barclays plc FRN 09/08/2033	2.352.900	0,23
SINGAPUR			USD 1.059.000 Barclays plc FRN 25/02/2036	1.064.635	0,10
USD 5.201.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 4.75% 19/05/2033	5.143.074	0,49	USD 2.362.000 Barclays plc FRN 09/05/2034	2.463.741	0,24
USD 3.156.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.30% 19/05/2053	2.999.185	0,29	EUR 2.269.000 BP Capital Markets plc - Perp FRN	2.442.038	0,23
USD 4.290.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.34% 19/05/2063	3.995.951	0,38	USD 587.000 BP Capital Markets plc - Perp FRN	585.469	0,06
Singapur, insgesamt	12.138.210	1,16	GBP 764.400 Broadgate Financing plc 5.00% 05/10/2033	970.518	0,09
SPANIEN			GBP 514.000 Broadgate Financing plc 5.10% 05/04/2033	628.561	0,06
USD 3.000.000 Banco Santander SA 5.44% 15/07/2031	3.073.401	0,29	EUR 4.550.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	5.280.317	0,51
USD 4.600.000 Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	5.145.537	0,49	EUR 951.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	898.346	0,09
Spanien, insgesamt	8.218.938	0,78	EUR 1.237.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	1.168.511	0,11
SCHWEDEN			GBP 1.820.000 Cadent Finance plc 2.25% 10/10/2035	1.673.782	0,16
EUR 3.521.000 Sagax AB 1.13% 30/01/2027	3.679.842	0,35	GBP 2.192.000 Cadent Finance plc 5.63% 11/01/2036	2.721.659	0,26
Schweden, insgesamt	3.679.842	0,35	GBP 400.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 06/04/2027	520.976	0,05
SCHWEIZ			GBP 663.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 24/05/2028	926.106	0,09
USD 4.470.000 UBS AG 5.00% 09/07/2027	4.520.485	0,43	USD 2.982.000 Diageo Capital plc 5.38% 05/10/2026	3.023.970	0,29
Schweiz, insgesamt	4.520.485	0,43	EUR 3.633.000 DS Smith plc 0.88% 12/09/2026	3.829.021	0,37

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
GBP 1.446.000 DS Smith plc 2.88% 26/07/2029	1.703.985	0,16	USD 6.015.000 Nationwide Building Society 5.13% 29/07/2029	6.083.984	0,58
EUR 2.132.000 DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	2.382.213	0,23	GBP 1.654.000 NatWest Markets plc 6.38% 08/11/2027	2.205.009	0,21
EUR 2.449.000 DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	2.788.159	0,27	GBP 2.490.000 Northumbrian Water Finance plc 2.38% 05/10/2027	2.990.698	0,29
EUR 5.776.000 Experian Finance plc 3.38% 10/10/2034	6.076.085	0,58	GBP 1.126.000 Northumbrian Water Finance plc 6.38% 28/10/2034	1.483.571	0,14
USD 7.628.000 HSBC Holdings plc FRN 22/11/2032	6.630.986	0,64	GBP 1.613.000 Pearson Funding plc 5.38% 12/09/2034	2.002.134	0,19
USD 6.723.000 HSBC Holdings plc FRN 19/11/2030	6.794.804	0,65	GBP 1.420.000 Pension Insurance Corp. plc 8.00% 13/11/2033	1.958.506	0,19
USD 1.500.000 HSBC Holdings plc FRN 09/03/2034	1.587.043	0,15	GBP 2.726.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	3.473.757	0,33
GBP 2.158.000 HSBC Holdings plc FRN 16/11/2034	3.033.639	0,29	USD 1.467.000 Rio Tinto Finance USA plc 5.75% 14/03/2055	1.472.488	0,14
EUR 2.535.000 Lloyds Bank Corp.orate Markets plc 4.13% 30/05/2027	2.822.846	0,27	GBP 570.000 Santander UK plc - Perp 10.06%	1.103.591	0,11
GBP 520.000 London Power Networks plc 6.13% 07/06/2027	688.866	0,07	GBP 2.302.000 SW Finance I plc 7.00% 16/04/2040	2.809.566	0,27
GBP 2.200.000 National Gas Transmission plc 1.13% 14/01/2033	2.043.262	0,19	GBP 1.773.000 SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	2.211.396	0,21
GBP 637.000 National Gas Transmission plc 5.75% 05/04/2035	811.231	0,08	GBP 1.757.000 Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	2.207.768	0,21
EUR 2.038.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	2.245.445	0,22	GBP 687.581 Tesco Property Finance 1 plc 7.62% 13/07/2039	985.687	0,09
GBP 875.000 National Grid Electricity Distribution plc 3.50% 16/10/2026	1.106.744	0,11	GBP 788.628 Tesco Property Finance 3 plc 5.74% 13/04/2040	999.939	0,10
GBP 570.000 National Grid Electricity Distribution South Wales plc 1.63% 07/10/2035	496.485	0,05	EUR 2.067.000 Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	1.629.883	0,16
EUR 5.808.000 National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	5.217.364	0,49	EUR 2.120.000 Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	1.694.717	0,16
EUR 780.000 National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	700.679	0,07	GBP 630.000 Thames Water Utilities Finance plc 5.13% 28/09/2037	605.136	0,06
EUR 3.177.000 Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	3.138.665	0,30	GBP 1.151.000 Thames Water Utilities Finance plc 7.75% 30/04/2044	1.158.438	0,11
USD 3.661.000 Nationwide Building Society 1.50% 13/10/2026	3.502.936	0,34	EUR 3.362.000 United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	3.560.160	0,34
			GBP 1.690.000 Virgin Money UK plc FRN 23/08/2029	2.338.621	0,22

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 3.790.000 Vodafone Group plc 5.75% 28/06/2054	3.623.636	0,35	USD 7.882.000 Astrazeneca Finance LLC 4.88% 03/03/2028	8.012.936	0,77
GBP 1.282.000 Wessex Water Services Finance plc 5.13% 31/10/2032	1.562.016	0,15	GBP 1.300.000 AT&T Inc 7.00% 30/04/2040	1.806.190	0,17
GBP 1.184.000 Wessex Water Services Finance plc 6.13% 19/09/2034	1.506.933	0,14	USD 8.930.000 AT&T Inc. 3.50% 15/09/2053	6.093.147	0,58
GBP 436.000 Wessex Water Services Finance plc 6.50% 19/09/2040	554.598	0,05	CAD 1.500.000 AT&T Inc. 4.00% 25/11/2025	1.046.356	0,10
EUR 1.826.000 WPP Finance 2013 4.00% 12/09/2033	1.986.034	0,19	GBP 400.000 AT&T Inc. 4.38% 14/09/2029	500.259	0,05
GBP 361.000 Yorkshire Water Finance plc 5.50% 28/04/2035	439.249	0,04	USD 1.514.000 Bank of America Corp. FRN 21/07/2032	1.293.183	0,12
Vereinigtes Königreich, insgesamt	149.876.685	14,37	USD 1.814.000 Bank of America Corp. FRN 13/02/2031	1.627.421	0,16
VEREINIGTE STAATEN			USD 4.769.000 Bank of America Corp. FRN 29/04/2031	4.288.323	0,41
USD 2.601.000 AbbVie Inc. 5.05% 15/03/2034	2.622.530	0,25	USD 7.825.000 Bank of America Corp. FRN 11/03/2032	6.897.942	0,66
USD 1.280.000 AbbVie Inc. 5.40% 15/03/2054	1.257.556	0,12	USD 8.580.000 Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	7.528.990	0,72
USD 903.000 AbbVie Inc. 5.50% 15/03/2064	887.232	0,09	USD 1.669.000 Bank of America Corp. FRN 23/07/2030	1.567.087	0,15
USD 981.000 AEP Texas Inc. 3.45% 15/05/2051	665.122	0,06	USD 2.355.000 Bayer USA Finance II LLC 4.63% 25/06/2038	2.037.746	0,20
USD 6.055.000 Amazon.com Inc. 4.70% 01/12/2032	6.112.146	0,59	USD 5.385.000 Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	4.140.586	0,40
USD 1.515.000 Amgen Inc. 2.20% 21/02/2027	1.455.383	0,14	USD 4.055.000 Bristol-Myers Squibb Company 5.55% 22/02/2054	3.999.559	0,38
USD 2.025.000 Amgen Inc. 3.15% 21/02/2040	1.548.540	0,15	USD 3.717.000 Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	3.661.533	0,35
USD 932.000 Amgen Inc. 4.20% 22/02/2052	735.788	0,07	USD 2.331.000 Broadcom Inc. 2.45% 15/02/2031	2.050.360	0,20
USD 673.000 Amgen Inc. 4.88% 01/03/2053	586.824	0,06	USD 3.350.000 Broadcom Inc. 4.15% 15/11/2030	3.244.992	0,31
USD 3.503.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	3.584.018	0,34	USD 5.002.000 Broadcom Inc. 4.80% 15/10/2034	4.880.749	0,46
USD 7.712.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	7.819.855	0,75	USD 3.102.000 Broadcom Inc. 5.15% 15/11/2031	3.149.066	0,30
USD 1.326.000 Amgen Inc. 5.65% 02/03/2053	1.302.791	0,12	USD 4.738.000 Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	4.774.893	0,46
USD 6.937.000 Amgen Inc. 5.75% 02/03/2063	6.777.109	0,65	USD 5.623.000 Carrier Global Corp. 2.72% 15/02/2030	5.147.532	0,49
USD 1.299.000 Astrazeneca Finance LLC 4.85% 26/02/2029	1.318.706	0,13	USD 6.816.000 Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	5.761.690	0,55

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 4.372.000 Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	3.833.219	0,37	USD 1.345.000 Georgia Power Company 3.70% 30/01/2050	998.029	0,10
USD 1.271.000 Charter Communications Operating LLC 3.90% 01/06/2052	825.084	0,08	USD 398.000 Goodman USA Finance Three LLC 3.70% 15/03/2028	385.446	0,04
USD 2.314.000 Charter Communications Operating LLC 3.95% 30/06/2062	1.423.492	0,14	USD 1.307.000 HCA Inc 5.75% 01/03/2035	1.319.256	0,13
USD 4.558.000 Cigna Group 5.00% 15/05/2029	4.615.198	0,44	USD 3.640.000 HCA Inc. 5.88% 01/02/2029	3.751.205	0,36
USD 1.753.000 Cigna Group 5.13% 15/05/2031	1.779.133	0,17	USD 1.098.000 Indiana Michigan Power Company 5.63% 01/04/2053	1.076.352	0,10
USD 3.768.000 Cisco Systems Inc 4.95% 24/02/2032	3.815.102	0,37	USD 256.000 Intel Corp. 4.75% 25/03/2050	206.419	0,02
USD 4.425.000 Cisco Systems Inc. 4.95% 26/02/2031	4.514.843	0,43	USD 2.180.000 JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2051	1.452.927	0,14
USD 879.000 Commonwealth Edison Company 5.30% 01/02/2053	832.410	0,08	USD 1.918.000 JPMorgan Chase & Company FRN 04/02/2032	1.632.601	0,16
USD 8.203.000 CRH America Finance Inc 5.50% 09/01/2035	8.316.461	0,80	USD 3.911.000 JPMorgan Chase & Company FRN 08/11/2032	3.387.033	0,32
USD 1.196.000 CSX Corp. 4.90% 15/03/2055	1.080.408	0,10	USD 9.930.000 JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	8.723.177	0,84
USD 3.700.000 CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	3.335.014	0,32	USD 3.734.000 JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	3.296.526	0,32
USD 1.160.000 CVS Health Corp 5.13% 20/07/2045	1.014.084	0,10	USD 4.793.000 JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2035	4.980.535	0,48
USD 1.487.000 CVS Health Corp FRN 10/03/2055	1.499.602	0,14	USD 1.785.000 Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% 01/03/2043	1.582.094	0,15
USD 2.821.000 Diamondback Energy Inc. 5.40% 18/04/2034	2.818.497	0,27	USD 1.000.000 Kroger Company 5.50% 15/09/2054	946.121	0,09
EUR 3.770.000 Duke Energy Corp. 3.85% 15/06/2034	3.978.160	0,38	USD 1.910.000 Lowe's Cos Inc. 5.75% 01/07/2053	1.873.160	0,18
USD 701.000 Duke Energy Ohio Inc. 5.65% 01/04/2053	689.405	0,07	USD 4.086.000 Lowe's Cos Inc. 5.80% 15/09/2062	3.974.316	0,38
USD 2.401.000 Eaton Corp. 4.35% 18/05/2028	2.406.272	0,23	USD 4.900.000 LYB International Finance III LLC 1.25% 01/10/2025	4.818.056	0,46
USD 2.311.000 Elevance Health Inc 5.70% 15/02/2055	2.253.322	0,22	USD 810.000 LYB International Finance III LLC 4.20% 01/05/2050	603.898	0,06
USD 1.077.000 Emera USA Finance LP 4.75% 15/06/2046	892.814	0,09	USD 3.000.000 LYB International Finance III LLC 5.63% 15/05/2033	3.054.411	0,29
USD 2.517.000 Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	2.207.660	0,21			
USD 2.567.000 Eversource Energy 5.45% 01/03/2028	2.622.778	0,25			
USD 2.224.000 Ford Motor Credit Company LLC 7.35% 04/11/2027	2.301.359	0,22			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
EUR 1.629.000 Medtronic Inc. 4.15% 15/10/2053	1.711.305	0,16	EUR 1.351.000 Realty Income Corp. 5.13% 06/07/2034	1.574.053	0,15
EUR 4.160.000 Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	4.600.242	0,44	USD 1.016.000 RELX Capital Inc 5.25% 27/03/2035	1.026.660	0,10
USD 1.939.000 Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	1.954.057	0,19	USD 2.470.000 Republic Services Inc. 4.88% 01/04/2029	2.503.303	0,24
USD 2.850.000 Morgan Stanley FRN 19/07/2035	2.852.021	0,27	USD 3.778.000 Southern California Edison Company 3.65% 01/02/2050	2.615.027	0,25
GBP 1.400.000 Morgan Stanley FRN 18/11/2033	1.847.653	0,18	USD 1.386.000 Southern California Gas Company 3.95% 15/02/2050	1.050.497	0,10
USD 682.000 NiSource Inc 5.85% 01/04/2055	678.161	0,06	USD 3.385.000 Synopsys Inc 5.15% 01/04/2035	3.403.070	0,33
USD 2.343.000 NiSource Inc. 1.70% 15/02/2031	1.962.742	0,19	USD 1.940.000 The Campbell's Company 4.75% 23/03/2035	1.859.624	0,18
USD 1.598.000 NiSource Inc. 4.38% 15/05/2047	1.314.215	0,13	USD 1.820.000 Thermo Fisher Scientific Inc. 4.98% 10/08/2030	1.858.711	0,18
USD 7.009.000 NiSource Inc. 4.80% 15/02/2044	6.214.832	0,60	GBP 2.744.000 Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	3.439.146	0,33
USD 800.000 NiSource Inc. 5.00% 15/06/2052	712.216	0,07	USD 2.908.000 T-Mobile USA Inc. 2.63% 15/02/2029	2.698.298	0,26
USD 1.189.000 NiSource Inc. 5.25% 30/03/2028	1.210.090	0,12	USD 3.386.000 T-Mobile USA Inc. 2.88% 15/02/2031	3.034.865	0,29
USD 682.000 NiSource Inc. 5.35% 01/04/2034	683.913	0,07	USD 3.732.000 T-Mobile USA Inc. 4.95% 15/03/2028	3.773.722	0,36
USD 3.797.000 NiSource Inc. 5.40% 30/06/2033	3.815.954	0,36	USD 4.228.000 UnitedHealth Group Inc. 5.30% 15/02/2030	4.360.299	0,42
USD 3.015.000 Occidental Petroleum Corp. 5.38% 01/01/2032	2.975.559	0,29	USD 7.585.000 UnitedHealth Group Inc. 5.75% 15/07/2064	7.480.358	0,71
USD 4.759.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	4.670.617	0,45	USD 3.540.000 US Bancorp FRN 12/02/2036	3.563.861	0,34
USD 7.194.000 Pacific Gas and Electric Company 4.95% 01/07/2050	6.012.155	0,57	USD 1.548.000 Verizon Communications Inc. 2.36% 15/03/2032	1.310.541	0,13
USD 6.621.000 PepsiCo Inc. 4.50% 17/07/2029	6.687.584	0,64	USD 7.500.000 Verizon Communications Inc. 2.55% 21/03/2031	6.614.507	0,63
USD 1.380.000 PepsiCo Inc. 5.25% 17/07/2054	1.348.565	0,13	USD 4.039.000 Verizon Communications Inc. 4.40% 01/11/2034	3.813.083	0,37
USD 718.000 Piedmont Natural Gas Company Inc. 3.35% 01/06/2050	481.802	0,05	USD 625.000 Voya Financial Inc. 5.00% 20/09/2034	602.992	0,06
USD 2.133.000 Plains All American Pipeline LP 4.70% 15/06/2044	1.787.040	0,17	USD 1.086.000 Warnermedia Holdings Inc. 5.14% 15/03/2052	792.853	0,08
USD 3.964.000 Public Service Electric and Gas Company 4.65% 15/03/2033	3.913.821	0,37	USD 5.747.000 Warnermedia Holdings Inc. 5.39% 15/03/2062	4.160.372	0,40

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 2.050.000 Western Midstream Operating LP 5.30% 01/03/2048	1.757.135	0,17
USD 3.184.000 Williams Cos Inc. 2.60% 15/03/2031	2.800.439	0,28
USD 1.274.000 Williams Cos Inc. 4.85% 01/03/2048	1.103.486	0,11
Vereinigte Staaten, insgesamt	349.931.465	33,59
Anleihen, insgesamt	780.022.427	74,78
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
DEUTSCHLAND		
EUR 3.118.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.00% 15/09/2028	3.107.324	0,30
GBP 3.800.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.88% 15/09/2026	4.670.350	0,45
Deutschland, insgesamt	7.777.674	0,75
JAPAN		
JPY 549.600.000 Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20/06/2049	2.360.349	0,22
Japan, insgesamt	2.360.349	0,22
SUPRANATIONAL		
EUR 630.000 European Union 2.63% 04/02/2048	562.387	0,05
EUR 1.000.000 European Union 3.00% 04/03/2053	922.251	0,09
EUR 2.300.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.00% 15/01/2027	2.387.886	0,23
Supranational, insgesamt	3.872.524	0,37

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN		
USD 4.073.000 United States Treasury Note 4.13% 15/08/2044	3.816.304	0,36
USD 1.700.000 United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2045	1.731.372	0,17
Vereinigte Staaten, insgesamt	5.547.676	0,53
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	19.558.223	1,87
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	799.580.650	76,65
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen		
AUSTRALIEN		
USD 2.913.000 APA Infrastructure Limited 4.25% 15/07/2027	2.889.748	0,28
USD 2.055.000 APA Infrastructure Limited 5.13% 16/09/2034	2.007.586	0,19
USD 4.863.000 Australia & New Zealand Banking Group Limited FRN 30/09/2035	4.701.261	0,45
USD 817.000 NBN Company Limited 2.63% 05/05/2031	727.955	0,07
USD 2.654.000 NBN Company Limited 4.25% 01/10/2029	2.620.772	0,25
USD 3.689.000 NBN Company Limited 5.75% 06/10/2028	3.830.720	0,37
USD 7.087.000 Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	6.991.448	0,66
Australien, insgesamt	23.769.490	2,27
BELGIEN		
USD 6.678.000 KBC Group NV FRN 21/09/2034	7.076.673	0,68
Belgien, insgesamt	7.076.673	0,68

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

BERMUDAS

USD 1.150.000	Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	1.143.730	0,11
Bermudas, insgesamt		1.143.730	0,11

DÄNEMARK

USD 7.770.000	Danske Bank A S 1.55% 10/09/2027	7.447.329	0,71
Dänemark, insgesamt		7.447.329	0,71

FRANKREICH

USD 2.000.000	BNP Paribas SA FRN 13/01/2029	2.022.195	0,19
USD 3.780.000	BNP Paribas SA FRN 12/06/2029	3.847.660	0,37
USD 1.696.000	BPCE SA 2.70% 01/10/2029	1.550.125	0,15
USD 2.238.000	BPCE SA FRN 14/01/2046	2.332.961	0,22
USD 2.540.000	Credit Agricole SA 5.37% 11/03/2034	2.590.793	0,25
USD 1.727.000	Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	1.775.841	0,17
Frankreich, insgesamt		14.119.575	1,35

IRLAND

USD 733.000	AIB Group plc FRN 28/03/2035	745.484	0,07
Irland, insgesamt		745.484	0,07

ITALIEN

USD 3.300.000	Intesa Sanpaolo SpA 7.80% 28/11/2053	3.827.701	0,37
Italien, insgesamt		3.827.701	0,37

NIEDERLANDE

USD 2.624.000	Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	2.650.881	0,25
USD 329.000	E.ON International Finance BV 6.65% 30/04/2038	357.505	0,03
Niederlande, insgesamt		3.008.386	0,28

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)

Anleihen (Fortsetzung)

NORWEGEN

USD 2.599.000	DNB Bank ASA 1.13% 16/09/2026	2.557.634	0,25
USD 5.790.000	DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	5.822.195	0,56
Norwegen, insgesamt		8.379.829	0,81

SUPRANATIONAL

USD 6.088.000	Bacardi Limited 5.40% 15/06/2033	5.965.217	0,57
Supranational, insgesamt		5.965.217	0,57

VEREINIGTES KÖNIGREICH

USD 5.560.000	Experian Finance plc 2.75% 08/03/2030	5.089.259	0,49
Vereinigtes Königreich, insgesamt		5.089.259	0,49

VEREINIGTE STAATEN

USD 1.594.000	200 Park Funding Trust 5.74% 15/02/2055	1.579.152	0,15
USD 986.000	American Transmission Systems Inc. 2.65% 15/01/2032	847.719	0,08
USD 1.936.000	Atlantic City Electric Company 2.30% 15/03/2031	1.686.044	0,16
USD 3.110.000	BMW US Capital LLC 5.05% 21/03/2030	3.123.370	0,31
USD 2.526.000	BMW USA Capital LLC 5.05% 11/08/2028	2.549.521	0,24
USD 1.352.000	Broadcom Inc. 4.93% 15/05/2037	1.300.486	0,12
USD 3.932.000	Corebridge Global Funding 4.90% 03/12/2029	3.936.919	0,38
USD 1.625.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.13% 19/01/2028	1.642.493	0,16
USD 1.836.000	Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	1.819.006	0,17
USD 7.373.000	ERAC USA Finance LLC 4.60% 01/05/2028	7.402.565	0,71
USD 1.577.000	FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 4.30% 15/01/2029	1.554.468	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 883.000 FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 5.20% 01/04/2028	896.196	0,09	USD 2.699.000 New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	2.619.185	0,25
USD 2.527.000 Five Corners Funding Trust III 5.79% 15/02/2033	2.612.695	0,25	USD 2.241.000 New York Life Global Funding 4.85% 09/01/2028	2.268.595	0,22
USD 2.627.000 Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	2.679.473	0,26	USD 5.530.000 New York Life Global Funding 5.35% 23/01/2035	5.660.133	0,54
USD 1.602.000 Foundry JV Holdingco LLC 6.15% 25/01/2032	1.664.522	0,16	USD 553.000 New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069	431.832	0,04
USD 1.793.000 Foundry JV Holdingco LLC 6.25% 25/01/2035	1.856.639	0,18	USD 3.250.000 Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.45% 30/03/2051	2.263.438	0,22
USD 3.448.000 GE HealthCare Technologies Inc. 5.86% 15/03/2030	3.601.267	0,34	USD 682.000 Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.63% 30/09/2059	463.844	0,04
USD 647.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13% 07/10/2034	639.247	0,06	USD 940.000 Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.85% 30/09/2047	720.124	0,07
USD 3.141.000 HCA Inc. 3.63% 15/03/2032	2.840.839	0,27	USD 4.100.000 Pacific Life Global Funding II 4.90% 04/04/2028	4.151.330	0,40
USD 1.200.000 HCA Inc. 4.63% 15/03/2052	954.060	0,09	USD 3.450.000 Piedmont Natural Gas Company Inc. 5.40% 15/06/2033	3.501.089	0,33
USD 1.816.000 Jersey Central Power & Light Co 5.10% 15/01/2035	1.794.494	0,17	USD 7.116.000 Roche Holdings Inc. 1.93% 13/12/2028	6.538.134	0,62
USD 2.439.000 Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	2.106.699	0,20	USD 4.514.000 Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	4.553.141	0,44
USD 2.573.000 Mars Inc 5.65% 01/05/2045	2.582.258	0,25	USD 10.158.000 Roche Holdings Inc. 5.34% 13/11/2028	10.490.963	1,00
USD 1.979.000 Mars Inc 5.70% 01/05/2055	1.983.192	0,19	USD 3.455.000 Roche Holdings Inc. 5.59% 13/11/2033	3.630.561	0,35
USD 4.400.000 Mars Inc. 4.65% 20/04/2031	4.377.900	0,42	USD 1.447.000 S&P Global Inc. 5.25% 15/09/2033	1.481.026	0,14
USD 4.583.000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031	3.856.752	0,37	USD 1.889.000 Stellantis Finance USA Inc. 6.38% 12/09/2032	1.910.685	0,18
USD 2.830.000 Metropolitan Life Global Funding I 5.15% 28/03/2033	2.841.747	0,27	USD 2.991.000 Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	2.430.473	0,23
USD 3.587.000 Morgan Stanley Bank NA FRN 14/07/2028	3.617.386	0,35			
USD 7.545.000 Nestle Holdings Inc. 5.00% 14/03/2028	7.700.395	0,73			
USD 7.500.000 Nestle Holdings Inc. 5.00% 12/09/2028	7.679.156	0,74			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 1.894.000 Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.90% 15/09/2044	1.696.064	0,16
Vereinigte Staaten, insgesamt	138.537.277	13,25
Anleihen, insgesamt	219.109.950	20,96
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
	219.109.950	20,96

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

KANADA

CAD 1.832.000 Enbridge Inc 4.57% 11/03/2044	1.188.572	0,11
CAD 1.980.000 Rogers Communications Inc. 3.65% 31/03/2027	1.384.807	0,13
Kanada, insgesamt	2.573.379	0,24

PORTUGAL

EUR 3.800.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	800.428	0,08
Portugal, insgesamt	800.428	0,08

VEREINIGTES KÖNIGREICH

GBP 1.706.000 Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	45.252	0,00
Vereinigtes Königreich, insgesamt	45.252	0,00

VEREINIGTE STAATEN

JPY 400.000.000 Berkshire Hathaway Inc. 0.97% 23/04/2027	2.659.219	0,25
Vereinigte Staaten, insgesamt	2.659.219	0,25
Anleihen, insgesamt	6.078.278	0,57

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	6.078.278	0,57

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
12.389.837 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	12.389.837	1,19
Irland, insgesamt	12.389.837	1,19
Fonds, insgesamt	12.389.837	1,19
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		
	12.389.837	1,19
Wert der Anlagen, insgesamt	1.037.158.715	99,37
(Gesamtkosten: USD 1.046.823.325)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			BELGIEN (Fortsetzung)		
EUR 2.652.000 APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	2.188.627	0,68	EUR 2.900.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	2.875.441	0,90
EUR 100.000 APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	82.527	0,03	Belgien, insgesamt	9.364.322	2,95
EUR 239.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	201.429	0,06	DÄNEMARK		
EUR 2.099.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	1.769.039	0,56	EUR 200.000 Danske Bank A S FRN 09/01/2032	203.735	0,06
EUR 1.431.000 Ausgrid Finance Pty Limited 1.25% 30/07/2025	1.425.236	0,45	EUR 707.000 Danske Bank A/S FRN 14/01/2033	699.895	0,22
EUR 346.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	356.184	0,11	Dänemark, insgesamt	903.630	0,28
EUR 447.000 National Australia Bank Limited 2.13% 24/05/2028	438.675	0,14	FINNLAND		
EUR 1.938.000 NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	1.955.022	0,61	EUR 923.000 OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	863.380	0,27
EUR 4.264.000 NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	4.446.273	1,40	EUR 1.940.000 OP Corporate Bank plc 2.88% 27/11/2029	1.925.190	0,61
EUR 250.000 NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	265.309	0,08	Finnland, insgesamt	2.788.570	0,88
EUR 1.256.000 Westpac Banking Corp. 3.80% 17/01/2030	1.300.599	0,41	FRANKREICH		
Australien, insgesamt	14.428.920	4,53	EUR 100.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 03/02/2034	100.356	0,03
BELGIEN			EUR 1.300.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 14/06/2033	1.347.144	0,42
EUR 1.015.000 Anheuser-Busch InBev SA 3.75% 22/03/2037	1.008.253	0,32	EUR 700.000 BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	729.315	0,23
EUR 1.000.000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.13% 02/12/2027	986.137	0,31	EUR 1.800.000 BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1.875.382	0,59
EUR 900.000 Argenta Spaarbank NV FRN 08/02/2029	854.941	0,27	EUR 800.000 BNP Paribas SA FRN 13/11/2032	844.755	0,27
EUR 3.300.000 Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	2.945.478	0,93	EUR 700.000 BNP Paribas SA FRN 13/11/2032	739.161	0,23
EUR 700.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	694.072	0,22	EUR 900.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	905.111	0,28
			EUR 200.000 Credit Agricole SA 1.13% 24/02/2029	186.934	0,06
			EUR 700.000 Credit Agricole SA 2.50% 29/08/2029	685.625	0,22
			EUR 300.000 Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	302.682	0,10
			EUR 1.900.000 Credit Agricole SA 4.00% 18/01/2033	1.964.612	0,62

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 100.000 Electricite de France SA 2.00% 09/12/2049	60.496	0,02	EUR 300.000 Schneider Electric SE 3.25% 12/06/2028	304.973	0,10
EUR 300.000 Electricite de France SA 4.38% 12/10/2029	315.200	0,10	EUR 300.000 Schneider Electric SE 3.25% 10/10/2035	293.363	0,09
EUR 1.800.000 Electricite de France SA 4.75% 17/06/2044	1.786.882	0,56	EUR 1.000.000 Suez SACA 1.88% 24/05/2027	978.695	0,31
EUR 600.000 Electricite de France SA - Perp FRN	607.426	0,19	EUR 400.000 Suez SACA 4.50% 13/11/2033	418.063	0,13
EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	219.338	0,07	EUR 700.000 Suez SACA 4.50% 13/11/2033	731.611	0,23
EUR 400.000 Engie SA 4.25% 06/09/2034	412.872	0,13	EUR 200.000 Suez SACA 4.63% 03/11/2028	209.950	0,07
EUR 300.000 Engie SA 4.25% 06/09/2034	309.654	0,10	EUR 1.000.000 TotalEnergies Capital International SA 3.16% 03/03/2033	978.505	0,31
EUR 1.300.000 EssilorLuxottica SA 3.00% 05/03/2032	1.280.296	0,40	EUR 440.000 TotalEnergies SE - Perp FRN	416.057	0,13
EUR 700.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	703.838	0,23	EUR 500.000 TotalEnergies SE - Perp FRN	472.792	0,15
EUR 2.300.000 La Banque Postale SA 4.00% 03/05/2028	2.378.050	0,74	EUR 508.000 WPP Finance SA 4.13% 30/05/2028	524.271	0,16
EUR 700.000 RCI Banque SA FRN 24/03/2037	698.312	0,22	Frankreich, insgesamt	31.988.861	10,07
EUR 2.400.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0.63% 08/07/2032	1.970.559	0,62	DEUTSCHLAND		
EUR 2.000.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 1.00% 19/10/2026	1.951.166	0,61	EUR 400.000 Allianz SE FRN 08/07/2050	368.486	0,12
EUR 900.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 1.50% 27/09/2030	824.821	0,26	EUR 200.000 Allianz SE FRN 05/07/2052	201.656	0,06
EUR 1.300.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 30/04/2033	1.288.073	0,40	EUR 1.000.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	997.870	0,31
EUR 600.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 02/10/2036	584.328	0,18	EUR 1.100.000 Allianz SE FRN 25/07/2053	1.214.902	0,38
EUR 200.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 04/07/2035	199.535	0,06	EUR 3.800.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	2.961.383	0,93
EUR 1.400.000 SANEF SA 1.88% 16/03/2026	1.388.658	0,45	EUR 1.300.000 Amprion GmbH 3.13% 27/08/2030	1.288.139	0,40
			EUR 1.000.000 Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	1.027.345	0,32
			EUR 200.000 Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	204.825	0,06
			EUR 300.000 Amprion GmbH 4.13% 07/09/2034	306.548	0,10
			EUR 1.200.000 BASF SE 4.00% 08/03/2029	1.250.075	0,40
			EUR 1.800.000 Commerzbank AG FRN 15/10/2035	1.757.627	0,55

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 800.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	806.607	0,25	EUR 1.323.000 Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25/09/2031	1.389.433	0,44
EUR 300.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	309.960	0,10	EUR 100.000 Vonovia SE 0.25% 01/09/2028	91.147	0,03
EUR 919.000 Deutsche Bahn Finance GMBH 3.38% 24/04/2034	930.672	0,29	EUR 200.000 Vonovia SE 0.63% 14/12/2029	176.782	0,06
EUR 200.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2035	204.124	0,06	EUR 600.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	389.345	0,12
EUR 200.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2035	204.124	0,06	EUR 1.400.000 Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	1.498.727	0,47
EUR 400.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	393.886	0,12	Deutschland, insgesamt	31.635.893	9,92
EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	202.429	0,06	IRLAND		
EUR 125.000 E.ON SE 3.75% 15/01/2036	123.096	0,04	EUR 956.000 CRH SMW Finance DAC 4.00% 11/07/2031	987.240	0,31
EUR 310.000 E.ON SE 3.75% 15/01/2036	305.277	0,10	EUR 2.289.000 Eaton Capital UnLimited 3.60% 21/05/2031	2.322.328	0,73
EUR 800.000 Eurogrid GmbH 1.88% 10/06/2025	798.828	0,25	EUR 355.000 Experian Europe DAC 1.56% 16/05/2031	325.539	0,10
EUR 1.694.000 Hamburg Commercial Bank AG 3.50% 31/01/2030	1.689.071	0,53	EUR 1.998.000 Experian Europe DAC 1.56% 16/05/2031	1.832.190	0,58
EUR 602.000 Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02/05/2029	633.389	0,20	EUR 900.000 Linde plc 3.40% 14/02/2036	873.667	0,27
EUR 1.000.000 Hannover Rueck SE FRN 26/08/2043	1.115.234	0,35	EUR 320.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 10/07/2030	329.114	0,10
EUR 800.000 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG FRN 26/05/2044	805.062	0,25	EUR 1.597.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	1.710.322	0,54
EUR 900.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	788.033	0,25	Irland, insgesamt	8.380.400	2,63
EUR 1.700.000 Vier Gas Transport GmbH 3.38% 11/11/2031	1.687.625	0,53	ITALIEN		
EUR 3.600.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	3.820.509	1,20	EUR 149.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 04/12/2028	143.155	0,04
EUR 1.699.000 Volkswagen Financial Services Overseas AG 0.38% 12/02/2030	1.458.939	0,46	EUR 797.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	721.252	0,23
EUR 232.000 Volkswagen Leasing GmbH 4.00% 11/04/2031	234.738	0,07	EUR 100.000 Autostrade per l'Italia SpA 4.75% 24/01/2031	105.261	0,03
			EUR 200.000 Generali 5.40% 20/04/2033	216.671	0,07
			EUR 1.373.000 Italgas SpA 3.50% 06/03/2034	1.335.812	0,42
			Italien, insgesamt	2.522.151	0,79

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
JERSEY - KANALINSELN			LUXEMBURG (Fortsetzung)		
EUR 1.038.000 Heathrow Funding Limited FRN 16/01/2036	1.013.141	0,32	EUR 442.000 SELP Finance Sarl 3.75% 16/01/2032	438.340	0,14
EUR 1.047.000 Heathrow Funding Limited 4.50% 11/07/2033	1.091.153	0,34	Luxemburg, insgesamt	14.391.644	4,52
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	2.104.294	0,66			
LUXEMBURG			NIEDERLANDE		
EUR 900.000 Aroundtown SA 0.38% 15/04/2027	845.103	0,27	EUR 800.000 ABB Finance BV 3.25% 16/01/2027	810.802	0,26
EUR 2.500.000 Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	2.327.460	0,73	EUR 373.000 ABB Finance BV 3.38% 15/01/2034	374.668	0,12
EUR 300.000 Aroundtown SA 1.63% 31/01/2028	284.290	0,09	EUR 300.000 ABB Finance BV 3.38% 15/01/2034	301.341	0,09
EUR 1.000.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	1.031.300	0,32	EUR 900.000 ABN AMRO Bank NV 3.00% 25/02/2031	889.554	0,28
EUR 780.000 GELF Bond Issuer I SA 3.63% 27/11/2031	768.497	0,24	EUR 1.300.000 ABN AMRO Bank NV 3.00% 01/10/2031	1.280.705	0,40
EUR 2.700.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	2.470.756	0,78	EUR 600.000 ABN AMRO Bank NV 3.88% 15/01/2032	607.067	0,19
EUR 500.000 Grand City Properties SA 4.38% 09/01/2030	512.856	0,16	EUR 300.000 ABN AMRO Bank NV 3.88% 15/01/2032	303.534	0,10
EUR 433.000 Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	299.831	0,09	EUR 276.000 Achmea BV 3.63% 29/11/2025	277.204	0,09
EUR 687.000 Medtronic Global Holdings SCA 1.38% 15/10/2040	475.713	0,15	EUR 300.000 Airbus SE 2.38% 09/06/2040	247.515	0,08
EUR 1.749.000 Nestle Finance International Limited 0.88% 29/03/2027	1.700.852	0,53	EUR 2.609.000 Alliander NV 2.63% 09/09/2027	2.608.432	0,82
EUR 141.000 Nestle Finance International Limited 3.50% 17/01/2030	145.458	0,05	EUR 800.000 Allianz Finance II BV 0.00% 22/11/2026	769.982	0,24
EUR 350.000 Nestle Finance International Limited 3.50% 17/01/2030	361.065	0,11	EUR 400.000 Allianz Finance II BV 3.25% 04/12/2029	407.077	0,13
EUR 1.530.000 Prologis International Funding II SA 0.75% 23/03/2033	1.212.828	0,38	EUR 1.898.000 Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	1.903.005	0,61
EUR 334.000 Prologis International Funding II SA 4.38% 01/07/2036	337.954	0,11	EUR 200.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	204.573	0,06
EUR 1.136.000 Prologis International Funding II SA 4.63% 21/02/2035	1.179.341	0,37	EUR 294.000 ASR Nederland NV FRN 07/12/2043	340.818	0,11
			EUR 374.000 BMW Finance NV 4.13% 04/10/2033	387.214	0,12
			EUR 340.000 BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	212.605	0,07
			EUR 1.420.000 BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	1.464.306	0,45
			EUR 302.000 Diageo Capital BV 1.88% 08/06/2034	263.811	0,08
			EUR 341.000 Diageo Capital BV 1.88% 08/06/2034	297.879	0,09
			EUR 617.000 Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	511.007	0,16

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 1.091.000 Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	992.671	0,31	EUR 4.564.000 Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	4.084.116	1,28
EUR 581.000 Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	561.735	0,18	EUR 997.000 Stedin Holding NV 2.38% 03/06/2030	962.333	0,30
EUR 345.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	287.959	0,09	EUR 185.000 Stedin Holding NV 3.38% 12/02/2037	177.417	0,06
EUR 1.073.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	895.593	0,28	EUR 1.047.000 Stedin Holding NV - Perp FRN	1.009.413	0,32
EUR 1.182.000 Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	986.757	0,31	EUR 270.000 Stellantis NV 3.75% 19/03/2036	252.691	0,08
EUR 427.000 Enexis Holding NV 0.75% 02/07/2031	369.042	0,12	EUR 256.000 Swisscom Finance BV 3.25% 05/09/2034	248.363	0,08
EUR 1.100.000 Enexis Holding NV 0.88% 28/04/2026	1.082.861	0,34	EUR 4.364.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	4.413.831	1,39
EUR 300.000 ING Groep NV FRN 29/11/2030	269.472	0,08	EUR 1.092.000 Swisscom Finance BV 3.63% 29/11/2036	1.075.792	0,34
EUR 500.000 ING Groep NV FRN 29/11/2030	449.120	0,14	EUR 1.000.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.097.785	0,35
EUR 700.000 ING Groep NV FRN 19/11/2032	688.142	0,22	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	109.451	0,03
EUR 1.300.000 ING Groep NV FRN 26/08/2035	1.312.552	0,41	EUR 335.000 TenneT Holding BV 1.63% 17/11/2026	330.153	0,10
EUR 1.300.000 ING Groep NV FRN 15/08/2034	1.327.641	0,42	EUR 485.000 TenneT Holding BV 1.63% 17/11/2026	477.982	0,15
EUR 400.000 ING Groep NV FRN 15/08/2034	408.505	0,13	EUR 430.000 TenneT Holding BV 2.13% 17/11/2029	415.968	0,13
EUR 337.000 MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	308.156	0,10	EUR 463.000 TenneT Holding BV 2.13% 17/11/2029	447.892	0,14
EUR 460.000 NE Property BV 4.25% 21/01/2032	460.848	0,14	EUR 786.000 TenneT Holding BV 4.50% 28/10/2034	850.189	0,27
EUR 422.000 RELX Finance BV 3.38% 20/03/2033	416.994	0,13	EUR 310.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	315.938	0,10
EUR 3.249.000 Roche Finance Europe BV 3.59% 04/12/2036	3.261.995	1,02	EUR 1.000.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	960.095	0,30
EUR 1.035.000 Shell International Finance BV 1.88% 07/04/2032	941.951	0,30	EUR 300.000 Triodos Bank NV FRN 12/09/2029	307.175	0,10
EUR 1.200.000 Siemens Financierings- maatschappij NV 3.38% 24/08/2031	1.227.796	0,39	EUR 300.000 Vonovia SE 1.00% 28/01/2041	184.670	0,06
EUR 300.000 Siemens Financierings- maatschappij NV 3.38% 22/02/2037	292.301	0,09	EUR 1.389.000 Wolters Kluwer NV 3.00% 23/09/2026	1.395.547	0,44
EUR 400.000 Siemens Financierings- maatschappij NV 3.38% 22/02/2037	389.734	0,12	EUR 1.666.000 Wolters Kluwer NV 3.25% 18/03/2029	1.686.220	0,53
			EUR 1.113.000 Wolters Kluwer NV 3.75% 03/04/2031	1.141.070	0,36
			Niederlande, insgesamt	53.339.015	16,78

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NORWEGEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 2.401.000 DNB Bank ASA FRN 29/11/2030	2.382.211	0,74	GBP 352.750 Delamare Finance plc 5.55% 19/02/2029	425.014	0,13
EUR 1.525.000 DNB Bank ASA FRN 15/01/2031	1.519.834	0,48	EUR 1.010.000 Diageo Finance plc 1.88% 27/03/2027	996.555	0,31
Norwegen, insgesamt	3.902.045	1,22	EUR 630.000 Diageo Finance plc 2.50% 27/03/2032	599.169	0,19
SPANIEN			EUR 432.000 DS Smith plc 0.88% 12/09/2026	421.504	0,13
EUR 700.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	709.741	0,22	EUR 854.000 DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	883.379	0,28
EUR 100.000 Banco de Sabadell SA FRN 18/02/2033	97.083	0,03	EUR 843.000 DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	888.489	0,28
USD 1.400.000 Banco Santander SA 6.94% 07/11/2033	1.449.762	0,46	EUR 1.678.000 Experian Finance plc 1.38% 25/06/2026	1.656.067	0,52
EUR 700.000 CaixaBank SA FRN 27/01/2036	684.430	0,22	EUR 897.000 Experian Finance plc 3.38% 10/10/2034	873.544	0,27
EUR 200.000 Telefonica Emisiones SA 4.06% 24/01/2036	198.926	0,06	EUR 2.341.000 HSBC Holdings plc FRN 25/09/2035	2.313.765	0,73
EUR 100.000 Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	102.076	0,03	EUR 232.000 HSBC Holdings plc FRN 22/03/2035	238.009	0,07
Spanien, insgesamt	3.242.018	1,02	EUR 2.745.000 HSBC Holdings plc FRN 23/05/2033	2.930.288	0,91
VEREINIGTES KÖNIGREICH			EUR 357.000 Lloyds Bank Corp.orate Markets plc 4.13% 30/05/2027	368.022	0,12
EUR 750.000 Barclays plc FRN 12/05/2032	641.378	0,20	EUR 810.000 Lloyds Banking Group plc FRN 14/05/2032	816.450	0,26
EUR 254.000 Barclays plc FRN 31/01/2036	247.486	0,08	EUR 1.449.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	1.477.959	0,46
EUR 335.000 Barclays plc FRN 08/05/2035	339.092	0,11	EUR 368.000 National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	306.033	0,10
EUR 738.000 Barclays plc FRN 08/05/2035	747.014	0,23	EUR 1.569.000 National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	1.304.798	0,41
EUR 1.087.000 Barclays plc FRN 31/01/2033	1.122.276	0,35	EUR 733.000 Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	670.390	0,21
EUR 982.000 BP Capital Markets plc - Perp FRN	978.420	0,31	USD 576.000 NatWest Markets plc 1.60% 29/09/2026	511.103	0,16
EUR 1.034.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	1.110.874	0,35	EUR 1.571.000 NatWest Markets plc 2.75% 04/11/2027	1.571.489	0,49
EUR 1.067.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	933.089	0,30	EUR 1.174.000 NatWest Markets plc 3.13% 10/01/2030	1.169.705	0,37
EUR 345.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	301.702	0,09	EUR 608.000 NatWest Markets plc 3.63% 09/01/2029	622.860	0,20
EUR 924.000 Cadent Finance plc 3.75% 16/04/2033	911.228	0,29			
EUR 1.087.000 Coventry Building Society 3.13% 29/10/2029	1.079.541	0,34			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
EUR 300.000 NatWest Markets plc 3.63% 09/01/2029	307.332	0,10	EUR 542.000 Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	476.057	0,15
GBP 690.000 NatWest Markets plc 6.38% 08/11/2027	851.569	0,27	EUR 1.301.000 Bank of America Corp. FRN 27/04/2033	1.233.033	0,39
GBP 317.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	373.963	0,12	USD 686.000 Bayer USA Finance LLC 6.50% 21/11/2033	666.728	0,21
EUR 526.000 Severn Trent Utilities Finance plc 3.88% 04/08/2035	518.002	0,16	EUR 1.543.000 Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	1.441.724	0,45
EUR 296.000 Severn Trent Utilities Finance plc 4.00% 05/03/2034	297.456	0,09	USD 1.010.000 Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	952.257	0,30
EUR 595.000 Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	434.339	0,14	EUR 102.000 Carrier Global Corp. 4.13% 29/05/2028	105.661	0,03
EUR 1.088.000 Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	805.167	0,25	EUR 100.000 Coca-Cola Company 3.38% 15/08/2037	96.621	0,03
EUR 878.000 United Utilities Water Finance plc 3.75% 23/05/2034	860.721	0,27	EUR 285.000 Exxon Mobil Corp. 0.52% 26/06/2028	265.537	0,08
EUR 100.000 Virgin Money UK plc FRN 18/03/2028	102.081	0,03	EUR 554.000 Ford Motor Credit Company LLC 5.13% 20/02/2029	575.769	0,18
EUR 1.067.000 Virgin Money UK plc FRN 29/10/2028	1.109.914	0,35	EUR 300.000 Ford Motor Credit Company LLC 5.13% 20/02/2029	311.789	0,10
EUR 535.000 WPP Finance 2013 4.00% 12/09/2033	538.686	0,17	EUR 1.752.000 International Business Machines Corp 3.15% 10/02/2033	1.704.794	0,54
Vereinigtes Königreich, insgesamt	35.655.922	11,20	EUR 468.000 International Business Machines Corp. 3.63% 06/02/2031	477.225	0,15
VEREINIGTE STAATEN			EUR 1.277.000 JPMorgan Chase & Company FRN 17/02/2033	1.048.355	0,33
EUR 1.045.000 AbbVie Inc. 1.25% 18/11/2031	933.080	0,29	EUR 1.215.000 JPMorgan Chase & Company FRN 21/03/2034	1.218.989	0,38
USD 2.215.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	2.097.972	0,66	EUR 335.000 Medtronic Inc. 4.15% 15/10/2053	325.797	0,10
USD 2.507.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	2.353.325	0,74	EUR 575.000 Medtronic Inc. 4.15% 15/10/2053	559.203	0,18
EUR 1.919.000 AstraZeneca Finance LLC 3.28% 05/08/2033	1.901.535	0,60	EUR 1.264.000 Metropolitan Life Global Funding I 3.25% 31/03/2030	1.266.134	0,40
EUR 1.600.000 AT&T Inc 3.60% 01/06/2033	1.594.483	0,50	EUR 1.234.000 Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	1.263.276	0,40
EUR 1.102.000 AT&T Inc. 3.15% 04/09/2036	1.019.184	0,32	EUR 352.000 Netflix Inc. 3.63% 15/06/2030	360.984	0,11
EUR 984.000 AT&T Inc. 3.38% 15/03/2034	960.330	0,30			
EUR 345.000 Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	303.025	0,10			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 348.000 Netflix Inc. 3.88% 15/11/2029	360.625	0,11	EUR 14.170.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.50% 15/09/2027	13.595.862	4,27
EUR 1.741.000 New York Life Global Funding 3.63% 09/01/2030	1.784.499	0,57	EUR 1.850.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.38% 04/10/2029	1.840.603	0,58
EUR 462.000 Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	484.540	0,15	Deutschland, insgesamt	40.242.088	12,65
EUR 547.000 Northwestern Mutual Global Funding 4.11% 15/03/2030	573.687	0,18	SUPRANATIONAL		
EUR 281.000 Thermo Fisher Scientific Inc. 1.88% 01/10/2049	180.425	0,06	EUR 742.000 European Investment Bank 0.00% 15/11/2027	699.944	0,22
EUR 4.521.000 Verizon Communications Inc. 0.75% 22/03/2032	3.770.925	1,19	EUR 425.000 European Union 2.63% 04/02/2048	351.220	0,11
EUR 858.000 Verizon Communications Inc. 4.25% 31/10/2030	899.581	0,28	EUR 200.000 European Union 3.00% 04/03/2053	170.756	0,05
EUR 505.000 Verizon Communications Inc. 4.25% 31/10/2030	529.474	0,17	EUR 1.044.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.00% 15/01/2027	1.003.419	0,32
EUR 1.924.000 Warnermedia Holdings Inc. 4.69% 17/05/2033	1.881.037	0,59	Supranational, insgesamt	2.225.339	0,70
Vereinigte Staaten, insgesamt	35.977.660	11,32	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	42.467.427	13,35
Anleihen, insgesamt	250.625.345	78,77	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	293.092.772	92,12
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
DEUTSCHLAND			Anleihen		
EUR 6.045.000 Bundesobligation 0.00% 16/04/2027	5.804.107	1,82	BELGIEN		
EUR 7.780.000 Bundesobligation 2.10% 12/04/2029	7.745.223	2,44	USD 1.505.000 KBC Group NV FRN 21/09/2034	1.476.437	0,46
EUR 1.616.178 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	1.519.918	0,48	Belgien, insgesamt	1.476.437	0,46
EUR 8.033.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.13% 30/06/2025	7.989.268	2,51	DÄNEMARK		
EUR 1.950.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.38% 23/04/2030	1.747.107	0,55	USD 1.170.000 Danske Bank A S 1.55% 10/09/2027	1.038.153	0,33
			Dänemark, insgesamt	1.038.153	0,33

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH		
USD 1.330.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.60% 04/10/2026	1.179.404	0,37
USD 701.000 BPCE SA 2.70% 01/10/2029	593.137	0,19
USD 930.000 BPCE SA FRN 14/01/2036	891.475	0,28
USD 250.000 Credit Agricole SA 5.51% 05/07/2033	237.984	0,07
Frankreich, insgesamt	2.902.000	0,91
IRLAND		
USD 205.000 AIB Group plc FRN 28/03/2035	193.012	0,06
Irland, insgesamt	193.012	0,06
ITALIEN		
USD 920.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	912.070	0,29
Italien, insgesamt	912.070	0,29
NIEDERLANDE		
USD 3.653.000 Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	3.416.426	1,08
Niederlande, insgesamt	3.416.426	1,08
NORWEGEN		
USD 1.519.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	1.414.040	0,44
Norwegen, insgesamt	1.414.040	0,44
VEREINIGTE STAATEN		
USD 300.000 Daimler Truck Finance North America LLC 5.38% 18/01/2034	275.156	0,09
USD 3.418.000 Mercedes-Benz Finance North America LLC 5.00% 01/04/2030	3.168.264	0,99

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 300.000 Stellantis Finance USA Inc. 6.38% 12/09/2032	280.915	0,09
Vereinigte Staaten, insgesamt	3.724.335	1,17
Anleihen, insgesamt	15.076.473	4,74
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
	15.076.473	4,74
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
NIEDERLANDE		
USD 251.000 Enel Finance International NV 6.80% 14/10/2025	234.831	0,07
Niederlande, insgesamt	234.831	0,07
PORTUGAL		
EUR 1.000.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	195.000	0,06
Portugal, insgesamt	195.000	0,06
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 350.000 Lehman Brothers UK Capital Funding III LP - Perp 3.88%	73.500	0,02
Vereinigtes Königreich, insgesamt	73.500	0,02
Anleihen, insgesamt	503.331	0,15
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	503.331	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Corporate Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
46.250 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	4.903.391	1,54
Irland, insgesamt	4.903.391	1,54
Fonds, insgesamt	4.903.391	1,54
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	4.903.391	1,54
Wert der Anlagen, insgesamt	313.575.967	98,55
(Gesamtkosten: EUR 312.642.599)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BELGIEN			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 1.574.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	1.601.874	0,57	EUR 800.000 Electricite de France SA - Perp FRN	805.675	0,29
EUR 744.000 Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	760.893	0,27	EUR 1.000.000 Electricite de France SA - Perp FRN	1.012.377	0,36
EUR 800.000 Syensqo SA - Perp FRN	791.202	0,28	GBP 1.100.000 Electricite de France SA - Perp FRN	1.276.460	0,45
Belgien, insgesamt	3.153.969	1,12	EUR 731.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	729.749	0,26
DÄNEMARK			EUR 400.000 ELO SACA 5.88% 17/04/2028	377.957	0,13
GBP 370.000 Orsted AS FRN 18/02/3021	321.010	0,11	EUR 826.000 Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	766.907	0,27
EUR 362.000 Orsted AS FRN 08/12/3022	366.797	0,13	EUR 714.000 Forvia SE 2.38% 15/06/2027	684.290	0,24
Dänemark, insgesamt	687.807	0,24	EUR 1.764.000 Forvia SE 2.75% 15/02/2027	1.711.097	0,61
FRANKREICH			EUR 122.000 Forvia SE 5.50% 15/06/2031	117.491	0,04
EUR 975.000 Altice France SA 3.38% 15/01/2028	775.450	0,27	EUR 391.000 Forvia SE 7.25% 15/06/2026	399.512	0,14
EUR 542.000 Altice France SA 4.00% 15/07/2029	432.313	0,15	EUR 996.000 Getlink SE 3.50% 30/10/2025	996.341	0,35
EUR 561.000 Altice France SA 4.13% 15/01/2029	447.988	0,16	EUR 829.000 Getlink SE 4.13% 15/04/2030	828.591	0,29
EUR 831.000 Altice France SA 4.25% 15/10/2029	663.554	0,24	EUR 855.000 Iliad Holding SASU 5.38% 15/04/2030	860.038	0,30
EUR 927.000 Altice France SA 5.88% 01/02/2027	825.662	0,29	EUR 575.000 Iliad Holding SASU 6.88% 15/04/2031	604.768	0,21
EUR 1.240.000 Atos SE 5.00% 18/12/2030	1.014.012	0,36	EUR 500.000 iliad SA 1.88% 11/02/2028	476.241	0,17
EUR 1.945.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	2.092.185	0,75	EUR 200.000 iliad SA 2.38% 17/06/2026	197.330	0,07
EUR 1.012.000 CAB SELAS 3.38% 01/02/2028	952.026	0,34	EUR 1.000.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	1.005.484	0,35
EUR 443.000 Constellium SE 3.13% 15/07/2029	414.869	0,15	EUR 1.000.000 iliad SA 5.38% 14/06/2027	1.033.325	0,36
EUR 1.018.000 Constellium SE 5.38% 15/08/2032	1.003.496	0,36	EUR 800.000 iliad SA 5.38% 15/02/2029	832.584	0,30
EUR 448.000 Crown European Holdings SACA 4.50% 15/01/2030	454.220	0,16	EUR 400.000 iliad SA 5.38% 02/05/2031	416.660	0,15
EUR 2.000.000 Electricite de France SA - Perp FRN	1.916.143	0,68	EUR 800.000 iliad SA 5.63% 15/02/2030	841.466	0,30
EUR 1.600.000 Electricite de France SA - Perp FRN	1.570.302	0,56	EUR 349.000 Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	346.363	0,12
EUR 800.000 Electricite de France SA - Perp FRN	737.502	0,26	EUR 301.000 Loxam SAS 6.38% 15/05/2028	311.215	0,11
EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	202.111	0,07	EUR 674.000 Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	704.036	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 282.000 Paprec Holding SA 3.50% 01/07/2028	277.128	0,10	EUR 500.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	492.481	0,17
EUR 830.000 Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	868.143	0,31	EUR 300.000 Bayer AG FRN 25/09/2083	313.395	0,11
EUR 949.000 Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	998.452	0,34	EUR 400.000 Bayer AG FRN 25/09/2083	422.266	0,15
EUR 600.000 RCI Banque SA FRN 24/03/2037	598.553	0,21	EUR 572.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	547.672	0,19
EUR 300.000 RCI Banque SA FRN 09/10/2034	312.756	0,11	EUR 430.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	392.922	0,14
EUR 910.000 Rexel SA 2.13% 15/06/2028	864.391	0,31	EUR 693.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 7.50% 15/05/2030	639.886	0,23
EUR 331.000 Rexel SA 5.25% 15/09/2030	344.051	0,12	EUR 600.000 Commerzbank AG FRN 05/10/2033	656.779	0,23
EUR 304.000 Seche Environnement SACA 2.25% 15/11/2028	285.732	0,10	EUR 800.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	787.771	0,28
EUR 860.000 Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	860.923	0,31	EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	210.385	0,07
EUR 668.000 Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/04/2031	674.001	0,24	EUR 400.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	441.719	0,16
EUR 1.300.000 Valeo SE 4.50% 11/04/2030	1.271.830	0,45	EUR 1.844.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	1.873.079	0,67
EUR 500.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027	511.406	0,18	EUR 1.167.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2028	1.170.325	0,42
EUR 300.000 Valeo SE 5.88% 12/04/2029	311.099	0,11	EUR 804.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	789.393	0,28
EUR 300.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	285.226	0,10	EUR 179.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	175.748	0,06
EUR 1.100.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	1.086.313	0,39	EUR 955.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	922.935	0,33
EUR 600.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	592.534	0,21	EUR 214.000 Gruenenthal GmbH 6.75% 15/05/2030	222.770	0,08
EUR 1.300.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	1.217.214	0,43	EUR 878.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	915.301	0,32
EUR 900.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	956.618	0,34	EUR 1.679.163 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	1.756.959	0,62
Frankreich, insgesamt	43.154.160	15,28	EUR 1.500.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	1.349.123	0,48
DEUTSCHLAND			EUR 925.000 Motel One GmbH 7.75% 02/04/2031	990.699	0,35
EUR 200.000 alstria office REIT-AG 1.50% 23/06/2026	195.313	0,07	EUR 482.000 Nidda Healthcare Holding GmbH 5.63% 21/02/2030	489.652	0,17
EUR 1.000.000 alstria office REIT-AG 5.50% 20/03/2031	973.643	0,34			
EUR 1.000.000 Bayer AG FRN 12/11/2079	959.419	0,34			
EUR 1.900.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	1.889.477	0,67			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			GRIECHENLAND		
EUR 1.738.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	1.654.151	0,58	EUR 730.000 National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	826.462	0,29
EUR 500.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	484.238	0,17	Griechenland, insgesamt	826.462	0,29
EUR 700.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	677.933	0,24	IRLAND		
EUR 1.300.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	1.298.460	0,46	EUR 508.000 eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	505.207	0,18
EUR 800.000 Schaeffler AG 4.50% 28/03/2030	782.336	0,28	EUR 830.000 Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	850.968	0,30
EUR 700.000 Schaeffler AG 5.38% 01/04/2031	696.964	0,25	GBP 329.000 Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	383.208	0,14
EUR 966.238 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 30/07/2026	967.242	0,34	Irland, insgesamt	1.739.383	0,62
EUR 1.274.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	1.291.279	0,46	INSEL MAN		
EUR 1.326.600 TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	1.330.479	0,47	EUR 51.000 Playtech plc 4.25% 07/03/2026	50.961	0,02
EUR 817.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	845.938	0,30	Insel Man, insgesamt	50.961	0,02
EUR 600.000 TUI Cruises GmbH 6.25% 15/04/2029	621.700	0,22	ITALIEN		
EUR 516.000 WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	529.861	0,19	EUR 1.249.000 Enel SpA - Perp FRN	1.266.056	0,45
EUR 1.300.000 ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	1.182.145	0,42	EUR 1.510.000 FIS Fabbria Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	1.512.390	0,54
EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.75% 25/05/2027	95.314	0,03	EUR 141.600 Flos B&b Italia SPA 10.00% 15/11/2028	152.549	0,05
EUR 900.000 ZF Finance GmbH 3.00% 21/09/2025	895.458	0,32	EUR 751.000 Infrastrutture Wireless Italiane Spa 1.63% 21/10/2028	719.229	0,26
EUR 400.000 ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	375.245	0,13	EUR 1.323.000 Lottomatica SpA 5.38% 01/06/2030	1.362.694	0,48
Deutschland, insgesamt	33.307.855	11,79	EUR 947.000 Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	986.135	0,35
GIBRALTAR			EUR 303.000 Marcolin SpA 6.13% 15/11/2026	303.243	0,11
EUR 2.212.000 888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	2.200.189	0,79	EUR 325.000 Mundys SpA 1.88% 12/02/2028	310.719	0,11
GBP 367.000 888 Acquisitions Limited 10.75% 15/05/2030	443.803	0,16	EUR 878.000 Mundys SpA 4.50% 24/01/2030	897.214	0,32
Gibraltar, insgesamt	2.643.992	0,95	EUR 462.000 Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	478.376	0,17
			EUR 823.000 Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	809.627	0,29
			EUR 375.000 Optics Bidco SpA 2.88% 28/01/2026	372.213	0,13

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
ITALIEN (Fortsetzung)			LUXEMBURG (Fortsetzung)		
EUR 866.000 Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	918.239	0,33	EUR 961.000 Cirsia Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	1.000.224	0,35
EUR 564.000 Optics Bidco SpA 7.75% 24/01/2033	652.075	0,23	EUR 860.000 Cirsia Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	900.744	0,32
EUR 1.105.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	1.215.852	0,43	EUR 963.900 Cirsia Finance International Sarl 10.38% 30/11/2027	1.018.287	0,36
EUR 467.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	461.191	0,16	EUR 1.027.000 CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	851.243	0,30
EUR 300.000 Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	299.886	0,11	EUR 1.427.000 CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	1.419.223	0,50
EUR 846.000 Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	911.371	0,32	EUR 1.029.000 CPI Property Group SA 7.00% 07/05/2029	1.088.025	0,39
EUR 708.000 Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	791.496	0,28	EUR 425.000 CPI Property Group SA - Perp FRN	411.373	0,15
EUR 700.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale - Perp FRN	712.674	0,25	EUR 380.000 CPI Property Group SA - Perp FRN	362.547	0,13
Italien, insgesamt	15.133.229	5,37	EUR 1.009.000 Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	1.076.383	0,38
JERSEY - KANALINSELN			EUR 1.018.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	1.013.774	0,36
GBP1.072.000 Aston Martin Capital Holdings Limited 10.38% 31/03/2029	1.186.417	0,43	EUR 1.128.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	1.138.460	0,40
EUR 441.000 Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	431.663	0,15	EUR 1.178.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	1.244.723	0,44
EUR 1.038.000 Avis Budget Finance plc 7.25% 31/07/2030	1.015.379	0,36	EUR 294.000 Grand City Properties Finance Sarl - Perp FRN	290.466	0,10
EUR 321.000 Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	320.302	0,11	EUR 1.700.000 Grand City Properties SA - Perp FRN	1.600.478	0,57
GBP1.912.000 Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	2.276.459	0,82	EUR 1.797.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	1.734.577	0,62
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	5.230.220	1,87	EUR 284.188 LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 02/10/2025	284.743	0,10
LUXEMBURG			EUR 922.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	948.177	0,34
EUR 1.458.000 Aroundtown Finance Sarl - Perp FRN	1.462.258	0,52	EUR 420.000 Loarre Investments Sarl FRN 15/05/2029	426.565	0,15
GBP 532.000 B&M European Value Retail SA 6.50% 27/11/2031	621.393	0,22	EUR 678.000 Matterhorn Telecom SA 3.13% 15/09/2026	673.191	0,24
GBP 822.000 B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	1.022.013	0,36	EUR 715.000 Matterhorn Telecom SA 4.50% 30/01/2030	714.921	0,25
EUR 1.043.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	1.006.523	0,36	EUR 987.000 Sani 7.25% 31/07/2030	1.016.361	0,36
			EUR 1.528.581 Vivion Investments Sarl 8.00% 31/08/2028	1.501.479	0,53

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 738.229 Vivion Investments Sarl 8.00% 28/02/2029	719.935	0,26	EUR 400.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	437.803	0,16
Luxemburg, insgesamt	25.548.086	9,06	EUR 2.586.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	2.568.057	0,92
NIEDERLANDE			EUR 410.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	416.182	0,15
EUR 1.000.000 Abertis Infraestructuras Finance BV - Perp FRN	976.181	0,34	EUR 170.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	173.256	0,06
EUR 200.000 Abertis Infraestructuras Finance BV - Perp FRN	199.006	0,07	EUR 594.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.63% 15/10/2028	548.850	0,19
EUR 1.245.000 Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	1.172.520	0,42	EUR 1.503.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	1.499.445	0,53
EUR 596.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	593.583	0,21	EUR 1.180.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	1.177.210	0,42
EUR 1.409.000 Dufry One BV 2.00% 15/02/2027	1.368.580	0,49	EUR 646.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	721.512	0,26
EUR 100.000 Dufry One BV 3.38% 15/04/2028	98.689	0,03	EUR 256.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.88% 15/09/2031	301.667	0,11
EUR 822.000 Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	837.406	0,30	EUR 192.000 Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	189.937	0,07
EUR 891.000 House of HR Group BV 9.00% 03/11/2029	909.320	0,32	EUR 457.000 United Group BV 4.00% 15/11/2027	455.504	0,16
EUR 788.000 IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	791.207	0,28	EUR 422.000 United Group BV 6.50% 31/10/2031	424.839	0,15
EUR 1.018.000 Koninklijke KPN NV - Perp FRN	1.042.886	0,37	EUR 825.000 United Group BV 6.75% 15/02/2031	839.763	0,30
EUR 500.000 Naturgy Finance Iberia SA - Perp FRN	488.504	0,17	EUR 811.000 Versuni Group BV 3.13% 15/06/2028	773.784	0,28
EUR 236.000 Repsol International Finance BV - Perp FRN	231.009	0,08	EUR 561.000 VZ Secured Financing BV 3.50% 15/01/2032	498.726	0,18
EUR 242.000 Repsol International Finance BV - Perp FRN	242.553	0,09	EUR 492.000 VZ Vendor Financing II BV 2.88% 15/01/2029	440.388	0,16
EUR 162.000 Repsol International Finance BV - Perp FRN	162.371	0,06	EUR 800.000 ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	783.257	0,28
EUR 230.990 Summer BidCo BV 10.75% 15/02/2029	237.203	0,08	EUR 600.000 ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	577.729	0,20
EUR 300.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	293.993	0,10	EUR 2.000.000 ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	2.016.950	0,72
EUR 900.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	872.095	0,31	EUR 1.030.000 Ziggo Bond Co BV 6.13% 15/11/2032	974.380	0,35
EUR 2.400.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	2.408.231	0,85			
EUR 2.200.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	2.281.091	0,81			
EUR 300.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	318.078	0,11			
EUR 1.000.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.097.785	0,39			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 760.000 Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	690.460	0,24
Niederlande, insgesamt	33.131.990	11,77
PANAMA		
EUR 1.041.000 Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	1.103.301	0,39
Panama, insgesamt	1.103.301	0,39
PORTUGAL		
EUR 300.000 Banco Comercial Portugues SA FRN 17/05/2032	302.576	0,11
EUR 1.400.000 EDP SA FRN 14/03/2082	1.348.614	0,48
EUR 600.000 EDP SA FRN 20/07/2080	596.578	0,21
EUR 800.000 EDP SA FRN 16/09/2054	804.333	0,29
EUR 700.000 EDP SA FRN 29/05/2054	709.561	0,25
EUR 1.500.000 EDP SA FRN 23/04/2083	1.583.628	0,56
Portugal, insgesamt	5.345.290	1,90
SPANIEN		
EUR 500.000 Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 27/11/2031	506.817	0,18
EUR 1.662.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	1.531.753	0,54
EUR 1.001.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	1.035.896	0,37
EUR 746.000 Grifols SA 7.50% 01/05/2030	780.488	0,28
EUR 1.363.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	888.307	0,32
EUR 872.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	650.626	0,23
EUR 863.000 Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	868.618	0,31
EUR 3.448.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	3.444.643	1,23
EUR 964.000 Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30/04/2029	1.004.521	0,36
EUR 600.000 Unicaja Banco SA FRN 15/11/2027	640.025	0,23
Spanien, insgesamt	11.351.694	4,05

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
SCHWEDEN		
EUR 544.533 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	565.060	0,20
EUR 376.000 Assemblin Caverion Group AB 6.25% 01/07/2030	385.503	0,14
EUR 1.000.000 Heimstaden AB 4.38% 06/03/2027	950.542	0,34
EUR 1.569.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	1.571.332	0,55
EUR 540.000 Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	497.419	0,18
EUR 555.000 Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	535.711	0,19
EUR 263.000 Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	249.643	0,09
EUR 557.000 Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	547.396	0,19
EUR 1.011.000 Samhallsbyggnadsbola- get I Norden Holding AB 2.25% 12/07/2027	879.440	0,31
EUR 1.014.000 Samhallsbyggnadsbola- get I Norden Holding AB 2.38% 04/08/2026	953.124	0,34
EUR 66.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	65.166	0,02
EUR 1.275.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	1.258.896	0,45
EUR 169.000 Verisure Holding AB 3.88% 15/07/2026	168.550	0,06
EUR 643.000 Verisure Holding AB 5.50% 15/05/2030	659.166	0,23
EUR 305.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	316.173	0,11
EUR 466.400 Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	489.230	0,17
EUR 102.000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	102.292	0,04
EUR 1.332.000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	1.335.812	0,48
Schweden, insgesamt	11.530.455	4,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 1.215.000 Amber Finco plc 6.63% 15/07/2029	1.262.021	0,45
GBP 340.000 Barclays plc FRN 14/11/2032	431.609	0,15
GBP 523.000 Barclays plc - Perp FRN	662.019	0,23

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 1.169.000 BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	1.136.076	0,40	GBP 911.000 Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	1.107.597	0,39
EUR 1.319.000 Belron UK Finance plc 4.63% 15/10/2029	1.330.736	0,47	GBP 623.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	734.949	0,26
GBP 846.543 Bracken MidCo1 plc 6.75% 01/11/2027	998.353	0,35	EUR 1.115.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	1.169.986	0,41
EUR 2.058.000 California Buyer Limited 5.63% 15/02/2032	2.086.462	0,74	GBP 905.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	1.143.798	0,41
GBP 1.050.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 06/04/2027	1.266.028	0,46	GBP 1.358.000 Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	1.599.896	0,57
GBP 658.000 Co-operative Group Holdings 2011 Limited FRN 08/07/2026	801.524	0,28	GBP 333.000 Punch Finance plc 6.13% 30/06/2026	396.485	0,14
GBP 1.572.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	1.847.826	0,66	EUR 978.000 Sherwood Financing plc 7.63% 15/12/2029	989.516	0,35
EUR 336.000 Drax Finco plc 5.88% 15/04/2029	346.654	0,12	GBP 666.000 Sherwood Financing plc 9.63% 15/12/2029	812.031	0,29
EUR 1.057.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	1.029.196	0,36	EUR 104.000 Synthomer plc 3.88% 01/07/2025	103.326	0,04
GBP 1.225.000 Edge Finco plc 8.13% 15/08/2031	1.492.604	0,53	EUR 1.116.000 Synthomer plc 7.38% 02/05/2029	1.127.680	0,40
GBP 720.000 Heathrow Finance plc 6.63% 01/03/2031	855.655	0,30	EUR 583.000 Victoria plc 3.75% 15/03/2028	340.057	0,12
EUR 596.000 INEOS Finance plc 5.63% 15/08/2030	596.554	0,21	GBP 884.000 Virgin Media Secured Finance plc 4.13% 15/08/2030	903.935	0,32
EUR 2.407.000 INEOS Finance plc 6.38% 15/04/2029	2.465.821	0,86	GBP 603.000 Virgin Media Secured Finance plc 4.25% 15/01/2030	626.686	0,22
EUR 1.374.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 6.75% 15/04/2030	1.374.362	0,49	GBP 1.153.000 Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15/05/2029	1.283.244	0,45
EUR 137.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 8.50% 15/03/2029	143.944	0,05	EUR 1.899.000 Vmed O2 UK Financing I plc 3.25% 31/01/2031	1.740.240	0,62
EUR 539.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 8.50% 15/03/2029	566.322	0,20	GBP 512.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.50% 15/07/2031	519.773	0,18
GBP 880.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	1.029.312	0,37	EUR 539.000 Vmed O2 UK Financing I plc 5.63% 15/04/2032	533.462	0,19
EUR 914.000 International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	913.184	0,32	EUR 875.000 Vodafone Group plc FRN 27/08/2080	867.546	0,31
GBP 747.000 Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	880.405	0,31	EUR 1.915.000 Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	1.939.102	0,69
EUR 884.000 Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	886.797	0,31	GBP 335.000 Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	398.775	0,14
GBP 1.295.000 Jerrold Finco plc 5.25% 15/01/2027	1.529.312	0,54	EUR 1.380.000 Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	1.491.549	0,53
			Vereinigtes Königreich, insgesamt	45.762.409	16,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 634.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	574.172	0,20
EUR 1.725.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	1.448.916	0,51
EUR 1.101.000 Avantor Funding Inc. 2.63% 01/11/2025	1.096.214	0,39
EUR 150.000 Avantor Funding Inc. 3.88% 15/07/2028	148.735	0,05
EUR 1.453.000 Celanese US Holdings LLC 5.00% 15/04/2031	1.441.463	0,51
EUR 574.000 Celanese US Holdings LLC 5.34% 19/01/2029	597.478	0,21
EUR 1.490.000 Helios Software Holdings Inc. 7.88% 01/05/2029	1.511.375	0,53
EUR 2.551.000 IQVIA Inc. 2.25% 15/01/2028	2.433.057	0,86
EUR 199.000 IQVIA Inc. 2.25% 15/03/2029	186.069	0,07
EUR 1.026.000 IQVIA Inc. 2.88% 15/06/2028	990.248	0,35
EUR 816.000 Olympus Water USA Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	777.580	0,28
Vereinigte Staaten, insgesamt	11.205.307	3,96
Anleihen, insgesamt	250.906.570	88,96
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	250.906.570	88,96
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen		
FRANKREICH		
EUR 535.000 Atos SE 1.00% 18/12/2032	206.153	0,07
Frankreich, insgesamt	206.153	0,07

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND		
EUR 854.000 ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10.00% 15/11/2029	863.073	0,31
EUR 1.409.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	1.425.748	0,52
Deutschland, insgesamt	2.288.821	0,83
NIEDERLANDE		
GBP 898.000 Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	1.141.712	0,40
Niederlande, insgesamt	1.141.712	0,40
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 2.035.000 Bellis Acquisition Company plc 8.13% 14/05/2030	2.257.702	0,80
GBP 1.570.000 CD&R Firefly Bidco plc 8.63% 30/04/2029	1.921.565	0,68
GBP 1.099.000 Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	1.255.537	0,45
Vereinigtes Königreich, insgesamt	5.434.804	1,93
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 883.000 Primo Water Holdings Inc 3.88% 31/10/2028	869.908	0,31
USD 504.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	436.179	0,15
USD 328.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	298.903	0,11
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.604.990	0,57
Anleihen, insgesamt	10.676.480	3,80
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
	10.676.480	3,80

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
PORTUGAL		
EUR 3.800.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	741.000	0,26
Portugal, insgesamt	741.000	0,26
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 377.000 BCP V Modular Services Finance plc 6.75% 30/11/2029	346.358	0,12
Vereinigtes Königreich, insgesamt	346.358	0,12
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 2.407.000 EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	2.480.771	0,88
EUR 997.000 Olympus Water USA Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	1.040.283	0,37
Vereinigte Staaten, insgesamt	3.521.054	1,25
Anleihen, insgesamt	4.608.412	1,63
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	4.608.412	1,63
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
89.573 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	9.496.405	3,37
2.403.897 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	2.872.459	1,02
11 Insight Liquidity Funds plc	13	0,00
Irland, insgesamt	12.368.877	4,39
Fonds, insgesamt	12.368.877	4,39
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	12.368.877	4,39
Wert der Anlagen, insgesamt	278.560.339	98,78
(Gesamtkosten: EUR 273.214.172)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BELGIEN			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 344.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	350.092	0,37	EUR 200.000 iliad SA 5.38% 15/02/2029	208.146	0,22
EUR 1.387.000 Azelis Finance NV 5.75% 15/03/2028	1.418.493	1,51	EUR 100.000 Loxam SAS 2.88% 15/04/2026	99.703	0,11
Belgien, insgesamt	1.768.585	1,88	EUR 100.000 Loxam SAS 6.38% 15/05/2028	103.394	0,11
KAIMANINSELN			EUR 500.000 Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	522.282	0,54
EUR 525.000 UPCB Finance VII Limited 3.63% 15/06/2029	512.023	0,54	EUR 150.000 Paprec Holding SA 3.50% 01/07/2028	147.409	0,16
Kaimaninseln, insgesamt	512.023	0,54	EUR 809.000 Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	846.178	0,90
TSCHECHISCHE REPUBLIK			EUR 431.000 Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	453.459	0,48
EUR 300.000 Allwyn International AS 3.88% 15/02/2027	298.831	0,32	EUR 244.000 Seche Environnement SACA 2.25% 15/11/2028	229.337	0,24
Tschechische Republik, insgesamt	298.831	0,32	EUR 227.000 Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	227.244	0,24
FRANKREICH			Frankreich, insgesamt	8.134.541	8,65
EUR 300.000 Altice France SA 3.38% 15/01/2028	238.600	0,25	DEUTSCHLAND		
EUR 640.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	688.431	0,73	EUR 100.000 alstria office REIT-AG 1.50% 23/06/2026	97.657	0,10
EUR 789.000 Constellium SE 3.13% 15/07/2029	738.897	0,79	EUR 201.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	192.451	0,20
EUR 258.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	257.558	0,27	EUR 362.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	330.785	0,35
EUR 100.000 Elis SA 1.00% 03/04/2025	100.044	0,11	EUR 1.387.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	1.361.803	1,45
EUR 260.000 Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	241.399	0,26	EUR 534.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	556.686	0,59
EUR 300.000 Forvia SE 2.38% 15/06/2027	287.517	0,31	EUR 500.805 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	524.007	0,56
EUR 250.000 Forvia SE 2.75% 15/02/2027	242.502	0,26	EUR 1.000.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	899.416	0,95
EUR 928.000 Getlink SE 3.50% 30/10/2025	928.317	0,99	EUR 330.298 Nidda Healthcare Holding GmbH 7.50% 21/08/2026	337.557	0,36
EUR 259.000 Iliad Holding SASU 5.38% 15/04/2030	260.526	0,28	EUR 300.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	285.527	0,30
EUR 690.000 Iliad Holding SASU 5.63% 15/10/2028	701.955	0,75	EUR 600.000 Schaeffler AG 2.75% 12/10/2025	598.163	0,64
EUR 300.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.645	0,32	EUR 800.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	799.053	0,85
EUR 300.000 iliad SA 5.38% 14/06/2027	309.998	0,33			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			ITALIEN		
EUR 208.370 Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 30/07/2026	208.586	0,22	EUR 250.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.63% 28/04/2025	249.918	0,27
EUR 200.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	202.713	0,22	EUR 1.188.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	1.189.880	1,27
EUR 847.800 TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	850.280	0,91	EUR 359.000 IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	354.333	0,38
EUR 139.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	143.923	0,15	EUR 244.000 Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.63% 21/10/2028	233.677	0,25
EUR 200.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	207.085	0,22	EUR 1.445.000 Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	1.504.715	1,60
EUR 131.710 TUI Cruises GmbH 6.50% 15/05/2026	132.237	0,14	EUR 347.000 Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	359.300	0,38
EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	90.934	0,10	EUR 735.000 Optics Bidco SpA 2.88% 28/01/2026	729.538	0,77
EUR 400.000 ZF Finance GmbH 3.00% 21/09/2025	397.981	0,42	EUR 291.000 Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	308.554	0,33
EUR 200.000 ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	187.623	0,20	EUR 173.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	190.355	0,20
EUR 300.000 ZF Finance GmbH 5.75% 03/08/2026	305.105	0,32	EUR 400.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	440.127	0,47
Deutschland, insgesamt	8.709.572	9,25	EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	98.756	0,10
GIBRALTAR			EUR 100.000 Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	100.010	0,11
EUR 1.415.000 888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	1.407.444	1,49	EUR 238.000 Telecom Italia SpA 6.88% 15/02/2028	256.390	0,27
Gibraltar, insgesamt	1.407.444	1,49	EUR 536.000 Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	599.211	0,64
IRLAND			Italien, insgesamt	6.614.764	7,04
EUR 1.192.000 eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	1.185.448	1,25	JERSEY - KANALINSELN		
EUR 117.000 Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	119.956	0,13	GBP 233.000 Aston Martin Capital Holdings Limited 10.38% 31/03/2029	257.869	0,27
Irland, insgesamt	1.305.404	1,38	EUR 500.000 Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	489.414	0,52
INSEL MAN			EUR 483.000 Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	481.949	0,51
EUR 274.000 Playtech plc 4.25% 07/03/2026	273.791	0,29	GBP 462.000 Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	550.065	0,58
EUR 800.000 Playtech plc 5.88% 28/06/2028	823.233	0,87	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	1.779.297	1,88
Insel Man, insgesamt	1.097.024	1,16			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG			NIEDERLANDE		
EUR 200.000 Aroundtown SA 1.63% 31/01/2028	189.527	0,20	EUR 400.000 Aroundtown SA 1.88% 19/01/2026	395.410	0,42
EUR 400.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	412.520	0,44	EUR 1.180.000 Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	1.111.304	1,18
EUR 1.000.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	965.027	1,02	EUR 1.275.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	1.269.828	1,35
EUR 270.000 Cirsa Finance International Sarl 4.50% 15/03/2027	269.991	0,29	EUR 500.000 Dufry One BV 2.00% 15/02/2027	485.657	0,52
EUR 180.000 Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	187.347	0,20	EUR 817.000 Dufry One BV 3.38% 15/04/2028	806.293	0,85
EUR 607.000 Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	635.758	0,68	EUR 121.000 Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 13/04/2028	111.167	0,12
EUR 180.000 Cirsa Finance International Sarl 10.38% 30/11/2027	190.156	0,20	EUR 108.523 Summer BidCo BV 10.75% 15/02/2029	111.442	0,12
EUR 117.000 CPI Property Group SA 1.63% 23/04/2027	114.798	0,12	EUR 614.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	612.548	0,65
EUR 226.000 CPI Property Group SA 1.63% 23/04/2027	221.747	0,24	EUR 300.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	335.067	0,36
EUR 140.000 CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	116.041	0,12	EUR 710.000 Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	702.372	0,75
EUR 200.000 CPI Property Group SA 7.00% 07/05/2029	211.472	0,22	EUR 100.000 United Group BV 3.63% 15/02/2028	97.315	0,10
EUR 741.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	715.259	0,76	EUR 700.000 United Group BV 4.00% 15/11/2027	697.708	0,74
EUR 88.912 LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 02/10/2025	89.086	0,09	EUR 200.000 United Group BV 4.63% 15/08/2028	196.916	0,21
EUR 450.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	462.776	0,49	EUR 1.450.000 VZ Vendor Financing II BV 2.88% 15/01/2029	1.297.892	1,38
EUR 940.000 Matterhorn Telecom SA 3.13% 15/09/2026	933.333	0,99	EUR 300.000 ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	293.721	0,31
EUR 250.000 Matterhorn Telecom SA 4.50% 30/01/2030	249.973	0,27	EUR 100.000 ZF Europe Finance BV 2.50% 23/10/2027	93.504	0,10
EUR 1.400.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 01/03/2028	1.366.871	1,45	EUR 200.000 ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	192.576	0,20
EUR 1.127.585 Vivion Investments Sarl 8.00% 31/08/2028	1.107.592	1,17	Niederlande, insgesamt	8.810.720	9,36
EUR 101.455 Vivion Investments Sarl 8.00% 28/02/2029	98.941	0,11	RUMÄNIEN		
Luxemburg, insgesamt	8.538.215	9,06	EUR 1.000.000 RCS & RDS SA 3.25% 05/02/2028	971.274	1,03
			Rumänien, insgesamt	971.274	1,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 200.000 Gestamp Automocion SA 3.25% 30/04/2026	199.534	0,21	GBP 450.000 Bracken MidCo1 plc 6.75% 01/11/2027	530.698	0,56
EUR 400.000 Grifols SA 2.25% 15/11/2027	384.472	0,41	GBP 245.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 06/04/2027	295.407	0,31
EUR 457.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	421.186	0,45	GBP 124.000 Co-operative Group Holdings 2011 Limited FRN 08/07/2026	151.047	0,16
EUR 900.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	586.556	0,62	GBP 726.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	853.385	0,90
EUR 201.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	149.972	0,16	EUR 1.069.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	1.040.879	1,10
EUR 400.000 Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	402.604	0,43	GBP 850.000 Heathrow Finance plc 3.88% 01/03/2027	970.663	1,03
EUR 1.400.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	1.398.638	1,48	EUR 1.437.000 INEOS Finance plc 6.38% 15/04/2029	1.472.116	1,57
Spanien, insgesamt	3.542.962	3,76	EUR 249.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 6.75% 15/04/2030	249.066	0,26
SCHWEDEN			EUR 550.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 8.50% 15/03/2029	577.879	0,61
EUR 192.533 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	199.791	0,21	GBP 247.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	288.909	0,31
EUR 300.000 Heimstaden AB 4.38% 06/03/2027	285.163	0,30	EUR 980.000 International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	979.125	1,04
EUR 615.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	615.913	0,66	GBP 900.000 Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	1.060.729	1,13
EUR 500.000 Heimstaden Bostad AB 1.13% 21/01/2026	491.056	0,52	EUR 500.000 Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/01/2026	501.427	0,54
EUR 179.000 Heimstaden Bostad AB 3.88% 05/11/2029	175.775	0,19	EUR 300.000 Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	300.949	0,32
EUR 459.000 Samhallsbyggnadsbola- get I Norden Holding AB 2.25% 12/07/2027	399.271	0,42	GBP 920.000 Jerrold Finco plc 5.25% 15/01/2027	1.086.462	1,16
EUR 368.000 Samhallsbyggnadsbola- get I Norden Holding AB 2.38% 04/08/2026	345.907	0,37	EUR 696.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	730.323	0,78
EUR 270.000 Verisure Holding AB 3.88% 15/07/2026	269.280	0,29	GBP 215.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	271.731	0,29
EUR 300.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	310.990	0,33	GBP 1.000.000 Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	1.178.127	1,25
EUR 304.000 Verisure Holding AB 9.25% 15/10/2027	318.880	0,34	GBP 500.000 Punch Finance plc 6.13% 30/06/2026	595.323	0,63
Schweden, insgesamt	3.412.026	3,63	EUR 340.000 Sherwood Financing plc 7.63% 15/12/2029	344.003	0,37
VEREINIGTES KÖNIGREICH			GBP 230.000 Sherwood Financing plc 9.63% 15/12/2029	280.431	0,30
EUR 453.000 Amber Finco plc 6.63% 15/07/2029	470.531	0,50			
EUR 295.000 Belron UK Finance plc 4.63% 15/10/2029	297.625	0,32			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
EUR 742.000 Synthomer plc 7.38% 02/05/2029	749.766	0,80	EUR 1.250.000 Silgan Holdings Inc. 2.25% 01/06/2028	1.186.437	1,26
EUR 142.000 Victoria plc 3.75% 15/03/2028	82.827	0,09	Vereinigte Staaten, insgesamt	8.909.226	9,45
GBP 851.000 Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15/05/2029	947.130	1,01	Anleihen, insgesamt	82.441.734	87,56
GBP 300.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.00% 31/01/2029	323.268	0,34	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	82.441.734	87,56
Vereinigtes Königreich, insgesamt	16.629.826	17,68	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
VEREINIGTE STAATEN			Anleihen		
EUR 750.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	679.226	0,72	DEUTSCHLAND		
EUR 411.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	345.220	0,37	EUR 213.000 ASK Chemicals Deutschland Holding GmbH 10.00% 15/11/2029	215.263	0,23
EUR 507.000 Avantor Funding Inc. 2.63% 01/11/2025	504.796	0,54	EUR 482.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	487.730	0,52
EUR 1.250.000 Avantor Funding Inc. 3.88% 15/07/2028	1.239.462	1,31	Deutschland, insgesamt	702.993	0,75
EUR 750.000 Celanese US Holdings LLC 0.63% 10/09/2028	662.597	0,70	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 729.000 Coty Inc. 5.75% 15/09/2028	754.067	0,80	GBP 555.000 CD&R Firefly Bidco plc 8.63% 30/04/2029	679.279	0,72
EUR 991.000 Helios Software Holdings Inc. 7.88% 01/05/2029	1.005.216	1,07	GBP 792.000 Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	904.809	0,96
EUR 464.000 IQVIA Inc. 1.75% 15/03/2026	455.403	0,48	Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.584.088	1,68
EUR 750.000 IQVIA Inc. 2.88% 15/09/2025	747.492	0,79	VEREINIGTE STAATEN		
EUR 135.000 IQVIA Inc. 2.88% 15/06/2028	130.296	0,14	EUR 770.000 Primo Water Holdings Inc 3.88% 31/10/2028	758.584	0,81
EUR 210.000 Olympus Water USA Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	200.113	0,21	USD 159.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	137.604	0,15
EUR 1.050.000 Organon & Company 2.88% 30/04/2028	998.901	1,06			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 106.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	96.597	0,10
Vereinigte Staaten, insgesamt	992.785	1,06
Anleihen, insgesamt	3.279.866	3,49
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
	3.279.866	3,49

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP1.121.000 Pinewood Finco plc 3.63% 15/11/2027	1.267.343	1,35
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.267.343	1,35
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 400.000 Clarios Global LP 4.38% 15/05/2026	399.701	0,42
EUR 280.000 Olympus Water USA Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	292.156	0,31
Vereinigte Staaten, insgesamt	691.857	0,73
Anleihen, insgesamt	1.959.200	2,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	1.959.200	2,08

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

17.172 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	1.820.580	1,93

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)		
Fonds (Fortsetzung)		
IRLAND (Fortsetzung)		
1.509.265 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1.803.447	1,92
Irland, insgesamt	3.624.027	3,85
Fonds, insgesamt	3.624.027	3,85
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	3.624.027	3,85
Wert der Anlagen, insgesamt	91.304.827	96,98

(Gesamtkosten: EUR 90.020.712)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 400.000 Erste Group Bank AG 0.13% 17/05/2028	368.560	0,07	EUR 1.900.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2026	1.832.470	0,34
EUR 600.000 Erste Group Bank AG 0.13% 17/05/2028	552.840	0,10	EUR 1.500.000 Caisse des Depots et Consignations 0.01% 15/09/2025	1.483.835	0,28
EUR 1.000.000 Erste Group Bank AG FRN 16/01/2031	1.034.624	0,19	EUR 2.500.000 Caisse des Depots et Consignations 0.01% 01/06/2026	2.435.072	0,46
EUR 2.200.000 Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 07/12/2026	2.164.573	0,40	EUR 2.600.000 CNP Assurances SACA FRN 18/07/2053	2.753.942	0,51
Österreich, insgesamt	4.120.597	0,76	EUR 1.700.000 Credit Agricole SA FRN 21/09/2029	1.554.975	0,29
BELGIEN			EUR 3.000.000 Credit Agricole SA FRN 23/01/2031	3.040.289	0,56
EUR 700.000 bpost SA 1.25% 11/07/2026	688.345	0,13	EUR 2.600.000 Credit Mutuel Arkea SA 0.38% 03/10/2028	2.376.237	0,44
EUR 10.100.000 KBC Group NV 4.38% 06/12/2031	10.586.765	1,97	EUR 800.000 Ile-de-France Mobilites 0.40% 28/05/2031	678.893	0,13
Belgien, insgesamt	11.275.110	2,10	EUR 900.000 La Banque Postale Home Loan SFH SA 2.75% 30/10/2030	893.343	0,17
DÄNEMARK			EUR 800.000 La Poste SA 1.38% 21/04/2032	702.784	0,13
EUR 951.000 Danske Bank A S FRN 10/01/2031	993.913	0,18	EUR 1.800.000 Orange SA 0.13% 16/09/2029	1.595.642	0,30
Dänemark, insgesamt	993.913	0,18	EUR 3.700.000 Orange SA 0.13% 16/09/2029	3.279.931	0,61
FINNLAND			EUR 3.400.000 Orange SA 2.38% 18/05/2032	3.206.247	0,60
GBP1.064.000 Nordea Bank Abp FRN 02/06/2026	1.272.988	0,24	EUR 3.500.000 Orange SA 3.88% 11/09/2035	3.560.846	0,65
EUR 840.000 OP Corporate Bank plc 0.63% 27/07/2027	798.084	0,15	EUR 6.100.000 Praemia Healthcare SACA 1.38% 17/09/2030	5.404.728	1,01
Finnland, insgesamt	2.071.072	0,39	EUR 3.600.000 Praemia Healthcare SACA 5.50% 19/09/2028	3.838.929	0,71
FRANKREICH			EUR 800.000 Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC 0.88% 25/05/2027	774.178	0,14
EUR 1.300.000 Air Liquide Finance SA 3.38% 29/05/2034	1.302.815	0,24	EUR 1.100.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 0.75% 12/01/2034	869.540	0,16
EUR 3.760.000 AXA SA FRN 07/10/2041	3.258.096	0,61	EUR 3.900.000 Sanofi SA 1.25% 06/04/2029	3.676.157	0,68
EUR 3.100.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.00% 21/11/2029	3.211.424	0,60	EUR 2.800.000 Sanofi SA 1.50% 01/04/2030	2.619.851	0,49
EUR 4.500.000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.13% 18/09/2030	4.695.408	0,87			
EUR 1.000.000 BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	964.337	0,18			
EUR 1.000.000 BPCE SA 4.13% 10/07/2028	1.040.131	0,19			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 1.600.000 Schneider Electric SE 1.84% 13/10/2025	1.594.239	0,30	EUR 1.545.000 E.ON SE 0.60% 01/10/2032	1.270.165	0,24
EUR 900.000 Societe Generale SA FRN 02/12/2027	867.249	0,16	EUR 1.985.000 E.ON SE 0.60% 01/10/2032	1.631.895	0,30
EUR 1.300.000 Societe Generale SA FRN 02/12/2027	1.252.693	0,23	EUR 2.228.000 E.ON SE 4.13% 25/03/2044	2.177.942	0,40
EUR 800.000 Societe Generale SA FRN 15/07/2031	800.473	0,15	EUR 8.900.000 Eurogrid GmbH 1.11% 15/05/2032	7.559.178	1,41
EUR 4.600.000 Suez SACA 2.88% 24/05/2034	4.234.400	0,79	EUR 300.000 Hamburger Hochbahn AG 0.13% 24/02/2031	253.194	0,05
EUR 5.100.000 Suez SACA 4.63% 03/11/2028	5.353.720	0,99	EUR 600.000 Hamburger Hochbahn AG 0.13% 24/02/2031	506.389	0,09
Frankreich, insgesamt	75.152.874	13,97	EUR 2.000.000 Investitionsbank Berlin 2.75% 04/10/2027	2.016.227	0,37
DEUTSCHLAND			EUR 2.800.000 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG FRN 26/05/2041	2.418.895	0,45
EUR 2.400.000 Amprion GmbH 3.85% 27/08/2039	2.285.209	0,42	EUR 1.610.000 NRW Bank 0.10% 09/07/2035	1.186.051	0,22
EUR 2.600.000 Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	2.662.730	0,49	EUR 1.900.000 O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 05/07/2025	1.891.887	0,35
EUR 1.300.000 Amprion GmbH 4.00% 21/05/2044	1.238.455	0,23	EUR 300.000 O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 05/07/2025	298.719	0,06
EUR 1.100.000 Amprion GmbH 4.13% 07/09/2034	1.124.009	0,21	EUR 1.336.000 State of North Rhine- Westphalia Germany 2.50% 15/10/2029	1.329.530	0,25
EUR 900.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 0.25% 21/03/2036	664.421	0,12	EUR 4.200.000 Vonovia SE 1.50% 14/06/2041	2.725.415	0,51
EUR 1.100.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 0.63% 22/11/2027	1.050.377	0,20	EUR 1.800.000 Vonovia SE 1.88% 28/06/2028	1.742.558	0,32
EUR 6.563.000 Bayerische Landesbo- denkreditanstalt 2.88% 28/02/2031	6.625.067	1,22	EUR 2.200.000 Vonovia SE 4.25% 10/04/2034	2.220.538	0,41
EUR 1.100.000 Commerzbank AG FRN 14/01/2032	1.095.010	0,20	Deutschland, insgesamt	53.887.028	9,99
EUR 1.500.000 Commerzbank AG FRN 25/03/2029	1.592.794	0,30	GRIECHENLAND		
EUR 1.500.000 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.35% 29/09/2031	1.264.779	0,24	EUR 500.000 Eurobank SA FRN 24/09/2030	508.466	0,09
EUR 2.600.000 Deutsche Bahn Finance GMBH 0.63% 08/12/2050	1.282.980	0,23	Griechenland, insgesamt	508.466	0,09
EUR 1.205.000 Deutsche Bahn Finance GMBH 3.38% 24/04/2034	1.220.304	0,23	IRLAND		
EUR 2.500.000 Deutsche Bank AG FRN 12/07/2028	2.552.310	0,47	EUR 1.830.000 AIB Group plc FRN 04/04/2028	1.805.356	0,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
IRLAND (Fortsetzung)			LUXEMBURG (Fortsetzung)		
EUR 7.864.000 AIB Group plc FRN 23/07/2029	8.226.583	1,53	EUR 2.930.000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.34% 13/08/2041	1.933.585	0,36
EUR 800.000 Lunar Funding V for Swisscom AG 1.13% 12/10/2026	783.560	0,15	EUR 679.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	630.561	0,12
EUR 1.580.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 10/07/2030	1.625.002	0,30	EUR 1.361.000 P3 Group Sarl 1.63% 26/01/2029	1.263.908	0,23
Irland, insgesamt	12.440.501	2,32	EUR 8.229.000 Prologis International Funding II SA 1.63% 17/06/2032	7.186.094	1,34
ITALIEN			EUR 2.100.000 Prologis International Funding II SA 3.13% 01/06/2031	2.044.760	0,38
EUR 700.000 Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	629.862	0,12	EUR 1.240.000 Segro Capital Sarl 0.50% 22/09/2031	1.022.763	0,19
EUR 700.000 Aeroporti di Roma SpA 1.75% 30/07/2031	629.862	0,12	EUR 1.161.000 SELP Finance Sarl 3.75% 10/08/2027	1.179.615	0,22
EUR 2.570.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.38% 16/07/2030	2.628.616	0,49	Luxemburg, insgesamt	19.464.797	3,62
EUR 2.032.000 Banco BPM SpA 2.63% 06/09/2030	2.017.754	0,37	NIEDERLANDE		
EUR 1.147.000 Banco BPM SpA 3.38% 21/01/2030	1.151.353	0,21	EUR 1.900.000 ABN AMRO Bank NV 3.00% 25/02/2031	1.877.947	0,35
EUR 1.200.000 Ferrovie dello Stato Italiane SpA 1.13% 09/07/2026	1.179.644	0,22	GBP 1.200.000 ABN AMRO Bank NV 5.25% 26/05/2026	1.438.730	0,27
EUR 2.557.000 Generali 4.08% 16/07/2035	2.511.111	0,47	EUR 1.829.000 Achmea BV 3.63% 29/11/2025	1.836.981	0,34
GBP 5.902.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	7.439.702	1,38	EUR 2.500.000 Alliander NV 3.00% 07/10/2034	2.398.145	0,45
EUR 1.800.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale - Perp FRN 23/06/2029	1.612.472	0,30	EUR 1.100.000 Allianz Finance II BV 0.00% 22/11/2026	1.058.726	0,20
EUR 1.200.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.88% 24/07/2033	1.222.509	0,23	EUR 1.400.000 Allianz Finance II BV 1.50% 15/01/2030	1.317.652	0,24
EUR 400.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale - Perp FRN	383.891	0,07	EUR 1.817.000 Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	1.821.791	0,34
EUR 200.000 Terna - Rete Elettrica Nazionale - Perp FRN	191.946	0,04	EUR 385.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	393.802	0,07
Italien, insgesamt	21.598.722	4,02	EUR 3.438.000 BNG Bank NV 2.75% 05/04/2029	3.466.536	0,64
LUXEMBURG			EUR 2.230.000 Digital Dutch Finco BV 1.50% 15/03/2030	2.029.016	0,38
EUR 4.270.000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.21% 04/06/2026	4.203.511	0,78	EUR 5.870.000 Digital Intrepid Holding BV 0.63% 15/07/2031	4.862.221	0,90
			EUR 300.000 EnBW International Finance BV 1.88% 31/10/2033	266.046	0,05
			EUR 1.775.000 Enexis Holding NV 0.38% 14/04/2033	1.409.781	0,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 221.000 Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	184.495	0,03	EUR 1.100.000 Triodos Bank NV FRN 12/09/2029	1.126.309	0,21
EUR 1.029.000 Enexis Holding NV 0.63% 17/06/2032	859.030	0,16	Niederlande, insgesamt	60.574.046	11,23
EUR 3.872.000 Enexis Holding NV 3.50% 30/05/2036	3.842.942	0,71	NORWEGEN		
EUR 1.597.000 Haleon Netherlands Capital BV 1.75% 29/03/2030	1.497.228	0,28	EUR 200.000 Avinor AS 0.75% 01/10/2030	176.168	0,03
EUR 1.000.000 ING Groep NV FRN 12/02/2035	1.004.979	0,19	EUR 1.050.000 Avinor AS 0.75% 01/10/2030	924.884	0,17
EUR 600.000 NE Property BV 3.38% 14/07/2027	601.239	0,11	EUR 200.000 Avinor AS 1.25% 09/02/2027	195.022	0,04
EUR 100.000 NE Property BV 3.38% 14/07/2027	100.206	0,02	EUR 5.370.000 Avinor AS 3.50% 29/05/2034	5.339.351	0,99
EUR 1.182.000 NE Property BV 4.25% 21/01/2032	1.184.180	0,22	EUR 256.000 DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	258.005	0,05
EUR 250.000 Nederlandse Financierings- Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 0.13% 03/04/2027	239.839	0,04	EUR 2.680.000 Kommunalbanken AS 2.63% 05/11/2031	2.645.367	0,49
EUR 2.450.000 Nederlandse Waterschapsbank NV 3.00% 05/06/2031	2.475.566	0,46	EUR 5.140.000 Statnett SF 3.38% 26/02/2036	5.043.552	0,94
EUR 1.950.000 NN Group NV FRN 03/11/2043	2.157.643	0,40	Norwegen, insgesamt	14.582.349	2,71
EUR 2.830.000 Royal Schiphol Group NV 1.50% 05/11/2030	2.598.965	0,48	PORTUGAL		
EUR 4.400.000 Stedin Holding NV 0.50% 14/11/2029	3.937.360	0,73	EUR 700.000 Caixa Geral de Depositos SA FRN 31/10/2028	750.118	0,14
EUR 1.444.000 Stedin Holding NV 3.38% 12/02/2037	1.384.812	0,26	Portugal, insgesamt	750.118	0,14
EUR 3.200.000 Swisscom Finance BV 0.38% 14/11/2028	2.930.425	0,54	SPANIEN		
EUR 1.500.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	1.555.290	0,29	EUR 1.600.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 04/06/2025	1.594.832	0,30
EUR 900.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	988.007	0,18	EUR 1.900.000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 26/03/2031	1.926.440	0,36
EUR 500.000 TenneT Holding BV 0.50% 30/11/2040	345.851	0,06	EUR 500.000 Banco de Sabadell SA FRN 11/03/2027	492.512	0,09
EUR 1.393.000 TenneT Holding BV 0.88% 16/06/2035	1.152.182	0,21	EUR 400.000 Banco Santander SA 1.13% 23/06/2027	386.917	0,07
EUR 2.128.000 TenneT Holding BV 3.88% 28/10/2028	2.197.725	0,41	EUR 5.500.000 CaixaBank SA FRN 21/01/2028	5.301.897	0,99
EUR 4.200.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	4.032.399	0,75	EUR 1.000.000 CaixaBank SA FRN 26/05/2028	957.322	0,18
			EUR 3.900.000 CaixaBank SA FRN 19/09/2032	3.878.296	0,72

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 384.000 EDP Servicios Financieros Espana SA 3.50% 16/07/2030	386.848	0,07	EUR 2.858.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	2.915.119	0,54
EUR 900.000 Iberdrola Finanzas SA 1.38% 11/03/2032	795.802	0,15	EUR 9.460.000 NatWest Group plc FRN 26/02/2030	8.584.879	1,60
EUR 1.600.000 Telefonica Emisiones SA 2.59% 25/05/2031	1.526.400	0,28	EUR 1.010.000 NatWest Group plc FRN 05/08/2031	1.016.298	0,19
EUR 1.400.000 Telefonica Emisiones SA 4.06% 24/01/2036	1.392.480	0,26	EUR 494.000 NatWest Group plc FRN 14/03/2028	512.435	0,10
EUR 1.300.000 Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	1.326.991	0,25	GBP 2.230.000 Pearson Funding plc 3.75% 04/06/2030	2.490.652	0,47
EUR 900.000 Telefonica Emisiones SA 4.18% 21/11/2033	918.686	0,17	GBP 1.088.000 Pearson Funding plc 5.38% 12/09/2034	1.250.212	0,23
Spanien, insgesamt	20.885.423	3,89	GBP 900.000 Pearson Funding plc 5.38% 12/09/2034	1.034.182	0,19
SCHWEDEN			GBP 130.000 Platform HG Financing plc 1.93% 15/09/2041	92.467	0,02
EUR 700.000 Sagax AB 4.00% 13/03/2032	697.104	0,13	GBP 238.300 RCB Bonds plc 3.50% 08/12/2031	235.872	0,04
GBP 790.000 Swedbank AB 4.88% 11/10/2030	934.618	0,17	GBP 200.000 Stonewater Funding plc 1.63% 10/09/2036	158.522	0,03
Schweden, insgesamt	1.631.722	0,30	GBP 200.000 University College London 1.63% 04/06/2061	94.046	0,02
VEREINIGTES KÖNIGREICH			GBP 300.000 University of Southampton 2.25% 11/04/2057	170.566	0,03
GBP 120.000 Aster Treasury plc 1.41% 27/01/2036	95.144	0,02	GBP 1.300.000 Vodafone Group plc FRN 30/08/2086	1.661.303	0,31
EUR 4.400.000 AstraZeneca plc 0.38% 03/06/2029	3.974.797	0,74	GBP 500.000 Wellcome Trust Finance plc 4.63% 25/07/2036	565.367	0,11
EUR 5.010.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	5.382.478	1,00	EUR 12.300.000 Wellcome Trust Limited 1.13% 21/01/2027	12.018.698	2,24
GBP 829.000 BUPA Finance plc - Perp FRN	786.168	0,15	EUR 2.820.000 Yorkshire Building Society 0.01% 16/11/2028	2.571.264	0,48
GBP 810.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 06/04/2027	976.650	0,18	GBP 2.530.000 Yorkshire Building Society FRN 11/10/2030	2.811.750	0,52
GBP 1.002.000 Co-Operative Bank Holdings plc FRN 24/05/2028	1.295.719	0,24	GBP 1.897.000 Yorkshire Building Society FRN 15/11/2028	2.330.067	0,43
EUR 2.124.000 DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	2.238.613	0,42	Vereinigtes Königreich, insgesamt	58.195.652	10,85
GBP 300.000 Legal & General Group plc FRN 27/10/2045	359.133	0,07			
GBP 4.000.000 Motability Operations Group plc 1.50% 20/01/2041	2.573.251	0,48			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN			FRANKREICH (Fortsetzung)		
USD 2.600.000 Roche Holdings Inc. 2.38% 28/01/2027	2.333.435	0,43	EUR 2.900.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 0.13% 29/09/2031	2.384.389	0,45
Vereinigte Staaten, insgesamt	2.333.435	0,43	USD 1.400.000 Agence Francaise de Developpement EPIC 4.00% 21/09/2027	1.287.617	0,24
Anleihen, insgesamt	360.465.825	66,99	EUR 400.000 Agence France Locale 0.20% 20/03/2029	362.040	0,07
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			EUR 2.200.000 Bpifrance SACA 2.75% 25/02/2029	2.202.068	0,41
ÖSTERREICH			EUR 1.200.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.00% 25/11/2030	1.022.124	0,19
EUR 1.000.000 Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/05/2049	736.560	0,14	GBP 3.100.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.13% 15/12/2025	3.592.479	0,67
Österreich, insgesamt	736.560	0,14	EUR 3.800.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 3.00% 25/11/2031	3.792.704	0,70
BELGIEN			EUR 300.000 Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 07/05/2025	299.299	0,06
EUR 2.400.000 Communaute Francaise de Belgique 0.63% 11/06/2035	1.785.171	0,33	EUR 1.100.000 Caisse Francaise de Financement Local 0.50% 19/02/2027	1.061.644	0,20
EUR 1.800.000 Communaute Francaise de Belgique 3.75% 22/06/2033	1.838.275	0,34	EUR 400.000 French Republic (Govt of) 1.75% 25/06/2039	315.128	0,06
EUR 250.000 Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/04/2033	219.273	0,04	EUR 500.000 Ile-de-France Mobilites 3.80% 25/05/2045	485.650	0,09
EUR 2.900.000 Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap 3.50% 22/06/2045	2.719.874	0,51	EUR 2.200.000 Region of Ile de France 0.00% 20/04/2028	2.032.383	0,38
EUR 3.500.000 Region Wallonne Belgium 1.05% 22/06/2040	2.323.143	0,43	EUR 400.000 Region of Ile de France 0.61% 02/07/2040	244.261	0,05
EUR 2.700.000 Region Wallonne Belgium 3.90% 22/06/2054	2.512.931	0,47	EUR 700.000 Region of Ile de France 3.65% 25/05/2035	705.499	0,13
Belgien, insgesamt	11.398.667	2,12	EUR 600.000 Societe Des Grands Projets EPIC 0.00% 25/11/2030	507.960	0,09
FINNLAND			GBP 700.000 Societe Nationale SNCF SACA 5.88% 29/01/2055	831.563	0,15
EUR 3.100.000 Kuntarahoitus Oyj 0.05% 10/09/2035	2.251.081	0,42	EUR 5.000.000 UNEDIC ASSEO 0.00% 19/11/2030	4.254.430	0,79
Finnland, insgesamt	2.251.081	0,42	EUR 1.000.000 UNEDIC ASSEO 0.10% 25/05/2034	748.155	0,14
FRANKREICH			EUR 6.100.000 UNEDIC ASSEO 0.25% 16/07/2035	4.438.435	0,81
EUR 2.500.000 Action Logement Services 3.13% 28/09/2037	2.329.473	0,43			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			ITALIEN		
EUR 600.000 UNEDIC ASSEO 1.75% 25/11/2032	543.651	0,10	EUR 250.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.50% 30/04/2045	157.960	0,03
EUR 1.700.000 UNEDIC ASSEO 3.13% 25/04/2033	1.686.726	0,31	Italien, insgesamt	157.960	0,03
EUR 2.600.000 Ville de Paris 1.38% 20/11/2034	2.114.784	0,39			
Frankreich, insgesamt	37.242.462	6,91			
DEUTSCHLAND			JAPAN		
EUR 10.350.092 Bundesobligation 1.30% 15/10/2027	10.170.093	1,90	USD 1.850.000 Japan International Cooperation Agency 4.00% 23/05/2028	1.703.345	0,32
EUR 3.312.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.00% 15/08/2030	2.934.188	0,55	Japan, insgesamt	1.703.345	0,32
EUR 582.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	444.812	0,08			
EUR 5.184.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.88% 31/03/2032	5.217.867	0,97	LUXEMBURG		
EUR 5.077.000 Land Berlin 2.75% 14/02/2033	5.015.441	0,93	EUR 775.000 State of the Grand-Duchy of Luxembourg 0.00% 14/09/2032	627.836	0,12
EUR 1.300.000 Landwirtschaftliche Rentenbank 0.63% 31/10/2036	986.401	0,18	Luxemburg, insgesamt	627.836	0,12
EUR 1.000.000 NRW Bank 2.88% 26/09/2039	943.232	0,18			
EUR 400.000 State of Hesse 0.01% 18/06/2031	337.935	0,06	NIEDERLANDE		
EUR 1.475.000 State of North Rhine- Westphalia Germany 0.60% 04/06/2041	960.922	0,18	EUR 2.540.000 BNG Bank NV 3.00% 11/01/2033	2.543.902	0,48
EUR 800.000 State of North Rhine- Westphalia Germany 2.90% 07/06/2033	797.605	0,15	EUR 600.000 Nederlandse Waterschapsbank NV 0.13% 03/09/2035	437.766	0,08
Deutschland, insgesamt	27.808.496	5,18	EUR 1.800.000 Nederlandse Waterschapsbank NV 1.50% 15/06/2039	1.408.727	0,26
			EUR 1.900.000 Nederlandse Waterschapsbank NV 2.75% 17/12/2029	1.909.351	0,35
IRLAND			EUR 500.000 Netherlands Government Bond 0.50% 15/01/2040	345.365	0,06
EUR 25.000 Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	23.284	0,00	Niederlande, insgesamt	6.645.111	1,23
Irland, insgesamt	23.284	0,00			
			POLEN		
			EUR 1.276.000 Bank Gospodarstwa Krajowego 3.25% 18/03/2030	1.278.412	0,24
			EUR 1.596.000 Bank Gospodarstwa Krajowego 4.25% 18/03/2037	1.579.076	0,29
			Polen, insgesamt	2.857.488	0,53

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
SÜDKOREA			SUPRANATIONAL (Fortsetzung)		
USD 571.000 Export-Import Bank of Korea 5.13% 11/01/2033	543.219	0,10	GBP2.660.000 Council Of Europe Development Bank 4.38% 09/01/2028	3.183.599	0,59
Südkorea, insgesamt	543.219	0,10	EUR 750.000 Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 2.88% 31/01/2035	728.006	0,14
SPANIEN			EUR 1.193.000 European Investment Bank 0.00% 15/05/2028	1.111.129	0,21
EUR 1.400.000 Autonomous Community of Andalusia Spain 0.50% 30/04/2031	1.201.485	0,22	GBP3.880.000 European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	4.400.989	0,82
EUR 1.000.000 Autonomous Community of Andalusia Spain 2.40% 30/04/2032	947.802	0,18	GBP6.070.000 European Investment Bank 3.63% 12/01/2032	6.885.052	1,27
EUR 3.200.000 Autonomous Community of Madrid Spain 1.72% 30/04/2032	2.915.508	0,54	GBP 977.000 European Investment Bank 4.50% 31/01/2028	1.173.620	0,22
EUR 3.109.000 Autonomous Community of Madrid Spain 3.46% 30/04/2034	3.137.836	0,58	EUR 2.090.000 European Union 0.00% 04/03/2026	2.049.804	0,38
EUR 300.000 Basque Government 1.88% 30/07/2033	269.748	0,05	EUR 4.190.000 European Union 0.00% 04/07/2035	3.028.600	0,56
EUR 3.999.000 Basque Government 3.40% 30/04/2034	4.031.992	0,74	EUR 700.000 European Union 0.00% 04/07/2035	505.971	0,09
EUR 1.500.000 Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2025	1.497.330	0,28	EUR 1.700.000 European Union 0.10% 04/10/2040	1.015.457	0,19
EUR 200.000 Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2025	199.644	0,04	EUR 8.240.000 European Union 0.30% 04/11/2050	3.766.470	0,71
EUR 25.000 Spain Government Bond 1.00% 30/07/2042	16.153	0,00	EUR 1.900.000 European Union 0.75% 04/01/2047	1.107.443	0,21
Spanien, insgesamt	14.217.498	2,63	GBP 660.000 Inter-American Development Bank 4.13% 28/04/2028	785.591	0,15
SUPRANATIONAL			EUR 399.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.20% 21/01/2061	136.332	0,03
CAD 300.000 Asian Development Bank 1.50% 04/05/2028	186.094	0,03	EUR 300.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	176.138	0,03
GBP2.200.000 Asian Development Bank FRN 23/05/2029	2.701.059	0,50	EUR 100.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.70% 22/10/2046	58.713	0,01
EUR 1.000.000 Council of Europe Development Bank 0.00% 10/04/2026	976.882	0,18	USD 2.530.000 International Finance Facility for Immunisation Company 1.00% 21/04/2026	2.263.345	0,42
EUR 4.000.000 Council of Europe Development Bank 0.00% 09/04/2027	3.820.339	0,71			
EUR 6.050.000 Council of Europe Development Bank 1.00% 13/04/2029	5.700.576	1,06			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Social Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
SUPRANATIONAL (Fortsetzung)		
SEK 3.000.000 Nordic Investment Bank 0.10% 13/10/2025	273.097	0,05
EUR 2.110.000 Nordic Investment Bank 2.50% 30/01/2030	2.099.281	0,39
Supranational, insgesamt	48.133.587	8,95
SCHWEDEN		
SEK 3.000.000 Sweden Government International Bond 0.13% 09/09/2030	245.223	0,05
Schweden, insgesamt	245.223	0,05
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 4.170.000 International Finance Facility for Immunisation Company 2.75% 07/06/2025	4.963.648	0,92
GBP 805.000 United Kingdom Gilt 0.88% 31/07/2033	720.450	0,13
Vereinigtes Königreich, insgesamt	5.684.098	1,05
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	160.275.915	29,78
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	520.741.740	96,77
Wert der Anlagen, insgesamt	520.741.740	96,77
(Gesamtkosten: EUR 531.311.249)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			FRANKREICH		
EUR 498.000 APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	410.986	0,33	EUR 263.000 Altice France SA 4.25% 15/10/2029	210.006	0,17
EUR 418.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	352.291	0,28	EUR 210.000 Atos SE 5.00% 18/12/2030	171.728	0,14
EUR 250.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	210.700	0,17	EUR 582.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	626.041	0,50
EUR 257.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	264.564	0,21	EUR 300.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	301.704	0,24
EUR 157.000 NBN Company Limited 3.75% 22/03/2034	158.379	0,13	EUR 132.000 Constellium SE 3.13% 15/07/2029	123.618	0,10
EUR 895.000 NBN Company Limited 4.13% 15/03/2029	933.259	0,75	EUR 250.000 Constellium SE 5.38% 15/08/2032	246.438	0,20
Australien, insgesamt	2.330.179	1,87	EUR 100.000 Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	100.894	0,08
BELGIEN			EUR 500.000 Electricite de France SA 4.75% 17/06/2044	496.356	0,40
EUR 470.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	478.323	0,38	USD 300.000 Electricite de France SA 6.90% 23/05/2053	298.204	0,24
EUR 800.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	793.225	0,64	EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	201.419	0,16
Belgien, insgesamt	1.271.548	1,02	EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	202.475	0,16
KAIMANINSELN			EUR 265.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	264.546	0,21
GBP 715.000 Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	737.293	0,60	EUR 383.000 Getlink SE 3.50% 30/10/2025	383.131	0,31
Kaimaninseln, insgesamt	737.293	0,60	EUR 154.000 Iliad Holding SASU 5.38% 15/04/2030	154.907	0,12
DÄNEMARK			EUR 200.000 Iliad SA 1.88% 11/02/2028	190.497	0,15
EUR 283.000 Danske Bank A/S FRN 14/01/2033	280.156	0,23	EUR 300.000 Iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.645	0,24
Dänemark, insgesamt	280.156	0,23	EUR 799.000 Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	840.636	0,68
FINNLAND			EUR 300.000 RCI Banque SA FRN 24/03/2037	299.276	0,25
EUR 862.000 OP Corporate Bank plc 2.88% 27/11/2029	855.419	0,69	EUR 307.000 Rexel SA 5.25% 15/09/2030	319.105	0,26
Finnland, insgesamt	855.419	0,69	EUR 600.000 RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR 3.50% 30/04/2033	594.495	0,48
			EUR 300.000 Suez SACA 4.50% 13/11/2033	313.547	0,25
			Frankreich, insgesamt	6.640.668	5,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 400.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	399.148	0,32	EUR 413.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	418.602	0,34
EUR 500.000 Allianz SE FRN 25/07/2053	552.228	0,44	EUR 311.400 TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	312.310	0,25
EUR 500.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	389.656	0,31	EUR 200.000 Vier Gas Transport GmbH 0.13% 10/09/2029	175.118	0,14
EUR 800.000 Amprion GmbH 3.88% 07/09/2028	821.877	0,67	EUR 900.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	955.127	0,77
EUR 131.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	119.704	0,10	EUR 300.000 Vonovia SE 5.00% 23/11/2030	321.156	0,26
EUR 68.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	62.136	0,05	EUR 172.000 WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	176.620	0,14
EUR 300.000 Commerzbank AG FRN 15/10/2035	292.938	0,24	Deutschland, insgesamt	12.851.589	10,36
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	100.826	0,08			
EUR 300.000 Commerzbank AG FRN 16/10/2034	309.960	0,25	GIBRALTAR		
EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	196.943	0,16	EUR 714.000 888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	710.187	0,57
EUR 200.000 Deutsche Lufthansa AG 3.00% 29/05/2026	200.575	0,16	GBP 186.000 888 Acquisitions Limited 10.75% 15/05/2030	224.925	0,18
EUR 427.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	433.734	0,35	Gibraltar, insgesamt	935.112	0,75
EUR 360.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	361.026	0,29			
EUR 124.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	119.837	0,10	GRIECHENLAND		
EUR 412.000 Hamburg Commercial Bank AG 4.75% 02/05/2029	433.482	0,35	EUR 296.000 Eurobank SA FRN 28/11/2029	320.385	0,26
EUR 4.191.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.01% 05/05/2027	4.007.859	3,22	EUR 401.000 National Bank of Greece SA FRN 03/01/2034	453.988	0,37
EUR 500.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	449.708	0,37	Griechenland, insgesamt	774.373	0,63
EUR 366.000 Motel One GmbH 7.75% 02/04/2031	391.995	0,32			
EUR 368.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	350.246	0,28	IRLAND		
EUR 300.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	299.645	0,24	EUR 229.000 Bank of Ireland Group plc FRN 04/07/2031	244.923	0,20
EUR 200.000 Schaeffler AG 5.38% 01/04/2031	199.133	0,16	EUR 295.000 eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	293.378	0,24
			EUR 240.000 Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	246.063	0,20
			EUR 450.000 Glencore Capital Finance DAC 4.15% 29/04/2031	460.923	0,37
			EUR 700.000 Linde plc 3.20% 14/02/2031	701.572	0,57

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
IRLAND (Fortsetzung)			JERSEY - KANALINSELN (Fortsetzung)		
EUR 244.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 10/07/2030	250.950	0,20	GBP 122.000 Kane Bidco Limited 6.50% 15/02/2027	145.255	0,12
EUR 599.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	641.505	0,52	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	949.017	0,76
EUR 200.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 30/06/2029	219.597	0,18	LUXEMBURG		
Irland, insgesamt	3.058.911	2,48	EUR 1.200.000 Aroundtown SA 0.38% 15/04/2027	1.126.804	0,91
ITALIEN			GBP 300.000 Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	310.432	0,25
EUR 565.000 Autostrade per l'Italia SpA 2.25% 25/01/2032	511.301	0,41	GBP 145.000 Aroundtown SA 3.63% 10/04/2031	148.645	0,12
EUR 387.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	387.613	0,31	EUR 300.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	309.390	0,25
EUR 400.000 IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/01/2028	394.800	0,32	EUR 662.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	638.848	0,52
EUR 323.000 Infrastrutture Wireless Italiane Spa 1.63% 21/10/2028	309.336	0,25	EUR 269.000 Cirsia Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	279.980	0,23
GBP 271.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 31/05/2033	341.606	0,27	EUR 176.000 Cirsia Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	184.338	0,15
EUR 361.000 Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	375.918	0,30	EUR 176.400 Cirsia Finance International Sarl 10.38% 30/11/2027	186.353	0,15
EUR 341.000 Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	335.459	0,27	EUR 100.000 CPI Property Group SA 1.50% 27/01/2031	78.831	0,06
EUR 363.000 Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	384.897	0,31	EUR 100.000 CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	99.455	0,08
EUR 214.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	235.468	0,19	EUR 200.000 CPI Property Group SA 7.00% 07/05/2029	211.472	0,17
EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	98.756	0,08	EUR 407.000 Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	434.180	0,35
Italien, insgesamt	3.375.154	2,71	EUR 349.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	347.551	0,28
JERSEY - KANALINSELN			EUR 327.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	345.521	0,28
GBP 252.000 Aston Martin Capital Holdings Limited 10.38% 31/03/2029	278.897	0,22	EUR 348.000 GELF Bond Issuer I SA 3.63% 27/11/2031	342.868	0,28
EUR 412.000 Heathrow Funding Limited FRN 16/01/2036	402.133	0,32	EUR 1.200.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	1.098.114	0,88
EUR 123.000 Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	122.732	0,10	EUR 100.000 Grand City Properties SA 4.38% 09/01/2030	102.571	0,08
			USD 324.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5.85% 23/02/2036	304.714	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.13% 23/02/2038	189.983	0,15	EUR 233.000 IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	233.948	0,19
EUR 723.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	697.885	0,56	EUR 300.000 ING Groep NV FRN 16/02/2031	277.712	0,22
EUR 280.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	287.949	0,23	EUR 450.000 LKQ European Holdings BV 4.13% 01/04/2028	452.892	0,36
EUR 137.143 Loarre Investments Sarl FRN 15/05/2029	139.287	0,11	EUR 246.000 MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	224.945	0,18
EUR 469.000 Sani 7.25% 31/07/2030	482.952	0,38	EUR 918.000 Roche Finance Europe BV 3.59% 04/12/2036	921.671	0,74
Luxemburg, insgesamt	8.348.123	6,72	EUR 144.000 Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 26/01/2028	134.320	0,11
MEXIKO			EUR 410.000 Stedin Holding NV - Perp FRN	395.281	0,32
EUR 214.000 Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	197.030	0,16	EUR 1.197.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	1.210.668	0,98
Mexiko, insgesamt	197.030	0,16	EUR 300.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	276.956	0,22
NIEDERLANDE			EUR 300.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	311.058	0,25
EUR 700.000 ABN AMRO Bank NV 3.00% 01/10/2031	689.611	0,55	EUR 660.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	655.421	0,53
EUR 347.000 Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	347.915	0,28	EUR 258.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	262.942	0,21
EUR 100.000 ASR Nederland NV 3.63% 12/12/2028	102.286	0,08	EUR 254.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	253.399	0,20
EUR 140.000 BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	87.543	0,07	EUR 1.000.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	960.095	0,77
EUR 580.000 BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	598.097	0,48	EUR 109.000 United Group BV 4.63% 15/08/2028	107.319	0,09
USD 305.000 Braskem Netherlands Finance BV 7.25% 13/02/2033	262.370	0,21	EUR 416.000 Versuni Group BV 3.13% 15/06/2028	396.910	0,32
EUR 255.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	253.966	0,20	Niederlande, insgesamt	11.463.855	9,21
EUR 230.000 Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	222.373	0,18	PANAMA		
EUR 350.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	292.132	0,24	EUR 362.000 Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	383.665	0,31
EUR 545.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	454.892	0,36	Panama, insgesamt	383.665	0,31
GBP 585.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	731.859	0,59	SINGAPUR		
EUR 413.000 Heimstaden Bostad Treasury BV 1.63% 13/10/2031	345.274	0,28	USD 339.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 4.75% 19/05/2033	310.336	0,25
			Singapur, insgesamt	310.336	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 300.000 Cellnex Finance Company SA 0.75% 15/11/2026	291.250	0,23	EUR 251.000 Barclays plc FRN 08/05/2035	254.066	0,20
EUR 316.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	291.236	0,23	EUR 200.000 Barclays plc FRN 08/05/2035	202.443	0,16
EUR 371.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	383.933	0,31	EUR 475.000 BAT International Finance plc 4.13% 12/04/2032	479.597	0,39
EUR 297.000 Grifols SA 7.50% 01/05/2030	310.731	0,25	EUR 300.000 BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	291.551	0,23
EUR 294.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	191.608	0,15	EUR 300.000 Belron UK Finance plc 4.63% 15/10/2029	302.669	0,24
EUR 384.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	286.514	0,23	EUR 474.000 Bunzl Finance plc 3.38% 09/04/2032	463.762	0,37
EUR 155.000 Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	156.009	0,13	EUR 530.000 BUPA Finance plc 5.00% 12/10/2030	569.404	0,46
EUR 553.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	552.462	0,44	EUR 575.000 Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	502.836	0,40
EUR 426.000 Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30/04/2029	443.906	0,36	EUR 377.000 Cadent Finance plc 3.75% 16/04/2033	371.789	0,30
Spanien, insgesamt	2.907.649	2,33	EUR 297.000 California Buyer Limited 5.63% 15/02/2032	301.108	0,24
SCHWEDEN			GBP 509.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	598.311	0,48
EUR 190.933 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	198.131	0,16	EUR 315.000 Drax Finco plc 5.88% 15/04/2029	324.988	0,26
EUR 100.000 Heimstaden AB 4.38% 06/03/2027	95.054	0,08	EUR 413.000 DS Smith plc 4.38% 27/07/2027	427.208	0,34
EUR 740.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	741.100	0,59	EUR 405.000 DS Smith plc 4.50% 27/07/2030	426.854	0,34
EUR 194.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	191.550	0,15	EUR 179.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	174.291	0,14
EUR 243.000 Verisure Holding AB 5.50% 15/05/2030	249.109	0,20	EUR 785.000 Experian Finance plc 3.38% 10/10/2034	764.474	0,62
EUR 194.000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	194.555	0,16	EUR 182.000 HSBC Holdings plc FRN 22/03/2035	186.714	0,15
Schweden, insgesamt	1.669.499	1,34	USD 831.000 HSBC Holdings plc FRN 19/11/2030	777.518	0,63
VEREINIGTES KÖNIGREICH			GBP 374.000 HSBC Holdings plc FRN 14/09/2031	474.382	0,38
EUR 352.000 Amber Finco plc 6.63% 15/07/2029	365.622	0,29	EUR 118.000 INEOS Finance plc 5.63% 15/08/2030	118.110	0,10
GBP 137.000 Anglian Water Osprey Financing plc 2.00% 31/07/2028	141.519	0,11	EUR 649.000 INEOS Finance plc 6.38% 15/04/2029	664.860	0,53
USD 359.000 BAE Systems plc 5.13% 26/03/2029	337.182	0,27	EUR 400.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 6.75% 15/04/2030	400.105	0,32
USD 504.000 BAE Systems plc 5.30% 26/03/2034	472.187	0,38			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
GBP 304.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	355.580	0,29	GBP 76.000 Thames Water Utilities Finance plc 5.13% 28/09/2037	67.581	0,05
GBP 315.000 Iron Mountain UK plc 3.88% 15/11/2025	371.255	0,30	EUR 168.000 Victoria plc 3.75% 15/03/2028	97.992	0,08
GBP 385.000 Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	468.085	0,37	GBP 118.000 Virgin Media Secured Finance plc 4.25% 15/01/2030	122.635	0,10
GBP 283.310 Mitchells & Butlers Finance plc 6.01% 15/12/2028	340.153	0,27	EUR 317.000 Virgin Money UK plc FRN 29/10/2028	329.749	0,27
EUR 483.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	492.653	0,40	GBP 429.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.00% 31/01/2029	462.273	0,37
EUR 600.000 Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	548.751	0,44	EUR 579.000 Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	625.802	0,50
EUR 467.000 NatWest Markets plc 3.13% 10/01/2030	465.291	0,37	GBP 156.000 Wessex Water Services Finance plc 6.13% 19/09/2034	183.807	0,15
GBP 612.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	721.972	0,58	GBP 100.000 Wessex Water Services Finance plc 6.50% 19/09/2040	117.757	0,09
EUR 379.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	397.690	0,32	EUR 245.000 WPP Finance 2013 4.00% 12/09/2033	246.688	0,20
GBP 176.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	222.440	0,18	Vereinigtes Königreich, insgesamt		20.611.273 16,54
GBP 700.000 Rolls-Royce plc 5.75% 15/10/2027	851.146	0,68	VEREINIGTE STAATEN		
GBP 165.000 Santander UK plc - Perp 10.06%	295.742	0,24	USD 560.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	530.413	0,43
EUR 208.000 Severn Trent Utilities Finance plc 3.88% 04/08/2035	204.837	0,16	USD 1.311.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	1.230.637	0,99
EUR 302.000 Sherwood Financing plc 7.63% 15/12/2029	305.556	0,25	EUR 277.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	250.861	0,20
GBP 198.000 Sherwood Financing plc 9.63% 15/12/2029	241.415	0,19	EUR 444.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	372.938	0,30
GBP 307.000 SW Finance I plc 7.00% 16/04/2040	346.871	0,28	EUR 713.000 Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	626.252	0,50
GBP 218.000 SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	251.716	0,20	EUR 540.000 Bank of America Corp. FRN 22/03/2031	474.300	0,38
EUR 351.000 Synthomer plc 7.38% 02/05/2029	354.674	0,29	EUR 889.000 Berkshire Hathaway Finance Corp. 1.50% 18/03/2030	830.650	0,68
EUR 500.000 Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	364.991	0,30	USD 293.000 Boeing Co/The 6.86% 01/05/2054	294.753	0,24
EUR 490.000 Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	362.621	0,29	USD 470.000 Boeing Company 3.75% 01/02/2050	304.977	0,25

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 418.000 Broadcom Inc. 4.80% 15/10/2034	377.585	0,30	EUR 680.000 Warnermedia Holdings Inc. 4.69% 17/05/2033	664.816	0,53
USD 408.000 Broadcom Inc. 5.15% 15/11/2031	383.439	0,31	Vereinigte Staaten, insgesamt	15.912.900	12,82
USD 523.000 Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	487.939	0,40	Anleihen, insgesamt	95.863.749	77,12
EUR 379.000 Celanese US Holdings LLC 5.00% 15/04/2031	375.991	0,30	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
USD 650.000 Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	508.662	0,41	ÄGYPTEN		
USD 777.000 Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	630.668	0,50	EUR 450.000 Egypt Government International Bond 5.63% 16/04/2030	381.478	0,31
USD 360.000 CVS Health Corp FRN 10/03/2055	336.096	0,27	Ägypten, insgesamt	381.478	0,31
USD 377.000 Diamondback Energy Inc. 5.40% 18/04/2034	348.700	0,28	DEUTSCHLAND		
EUR 554.000 Duke Energy Corp. 3.75% 01/04/2031	555.041	0,45	EUR 1.020.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.50% 15/09/2027	978.672	0,79
EUR 446.000 Helios Software Holdings Inc. 7.88% 01/05/2029	452.398	0,36	Deutschland, insgesamt	978.672	0,79
USD 1.627.000 JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	1.323.148	1,07	ELFENBEINKÜSTE		
EUR 200.000 Medtronic Inc. 4.15% 15/10/2053	194.506	0,16	EUR 290.000 Ivory Coast Government International Bond 5.88% 17/10/2031	272.577	0,22
EUR 576.000 Metropolitan Life Global Funding I 3.75% 05/12/2030	589.665	0,47	Elfenbeinküste, insgesamt	272.577	0,22
USD 260.000 Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	242.565	0,20	JAPAN		
USD 450.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	408.853	0,33	JPY 279.550.000 Japan Government Forty Year Bond 0.50% 20/03/2059	929.542	0,75
EUR 513.000 Olympus Water USA Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	488.846	0,39	Japan, insgesamt	929.542	0,75
EUR 1.000.000 RTX Corp. 2.15% 18/05/2030	942.728	0,76	RUMÄNIEN		
USD 559.000 Synopsys Inc 5.00% 01/04/2032	520.073	0,42	USD 518.000 Romanian Government International Bond 3.63% 27/03/2032	401.771	0,32
GBP 350.000 Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	406.097	0,33	Rumänien, insgesamt	401.771	0,32
USD 930.000 Verizon Communications Inc. 2.55% 21/03/2031	759.303	0,61			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN			DÄNEMARK		
EUR 718.000 Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	726.760	0,58	USD 811.000 Danske Bank A S 1.55% 10/09/2027	719.608	0,58
Spanien, insgesamt	726.760	0,58	Dänemark, insgesamt	719.608	0,58
SUPRANATIONAL			FRANKREICH		
EUR 1.080.000 European Union 4.00% 04/04/2044	1.113.883	0,90	EUR 221.000 Atos SE 1.00% 18/12/2032	85.159	0,07
GBP 1.100.000 International Finance Corp. 5.50% 22/07/2026	1.331.653	1,07	USD 753.000 BNP Paribas SA FRN 09/01/2030	705.359	0,57
Supranational, insgesamt	2.445.536	1,97	USD 250.000 BPCE SA FRN 14/01/2046	241.259	0,19
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	6.136.336	4,94	Frankreich, insgesamt	1.031.777	0,83
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	102.000.085	82,06	DEUTSCHLAND		
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere			EUR 393.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	397.672	0,32
Anleihen			Deutschland, insgesamt	397.672	0,32
AUSTRALIEN			ITALIEN		
USD 386.000 NBN Company Limited 4.25% 01/10/2029	352.867	0,28	USD 560.000 Intesa Sanpaolo SpA 6.63% 20/06/2033	555.173	0,45
USD 514.000 NBN Company Limited 5.75% 06/10/2028	494.118	0,40	Italien, insgesamt	555.173	0,45
USD 970.000 Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	885.875	0,71	NIEDERLANDE		
Australien, insgesamt	1.732.860	1,39	USD 1.388.000 Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	1.298.111	1,04
BELGIEN			GBP 317.000 Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	403.032	0,32
USD 600.000 KBC Group NV FRN 21/09/2034	588.613	0,47	Niederlande, insgesamt	1.701.143	1,36
Belgien, insgesamt	588.613	0,47	NORWEGEN		
			USD 728.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	677.697	0,55
			Norwegen, insgesamt	677.697	0,55
			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
			GBP 158.000 Bellis Acquisition Company plc 8.13% 14/05/2030	175.291	0,14

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Strategic Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN		
GBP 416.000 CD&R Firefly Bidco plc 8.63% 30/04/2029	509.153	0,41	EUR 352.000 EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	362.789	0,29
GBP 264.000 Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	301.603	0,24	Vereinigte Staaten, insgesamt	362.789	0,29
Vereinigtes Königreich, insgesamt	986.047	0,79	Anleihen, insgesamt	468.712	0,38
VEREINIGTE STAATEN			Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	468.712	0,38
USD 333.000 Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	314.434	0,25	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
USD 990.000 Foundry JV Holdingco LLC 6.15% 25/01/2032	952.265	0,77	Fonds		
USD 81.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13% 07/10/2034	74.088	0,06	IRLAND		
USD 212.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	183.472	0,15	61.663 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	6.537.361	5,26
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.524.259	1,23	Irland, insgesamt	6.537.361	5,26
Anleihen, insgesamt	9.914.849	7,97	Fonds, insgesamt	6.537.361	5,26
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	6.537.361	5,26
	9.914.849	7,97	Wert der Anlagen, insgesamt	118.921.007	95,67
			(Gesamtkosten: EUR 119.546.300)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

PORTUGAL

EUR 500.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	97.500	0,08
Portugal, insgesamt	97.500	0,08

VEREINIGTES KÖNIGREICH

GBP 343.000 Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	8.423	0,01
Vereinigtes Königreich, insgesamt	8.423	0,01

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BERMUDAS			KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
USD 200.000 Ooredoo International Finance Limited 2.63% 08/04/2031	177.437	0,44	USD 200.000 QNB Finance Limited 2.75% 12/02/2027	193.452	0,47
Bermudas, insgesamt	177.437	0,44	USD 260.000 Sands China Limited 4.38% 18/06/2030	245.721	0,60
BRASILIEN			USD 400.000 Sands China Limited 5.13% 08/08/2025	399.838	0,99
USD 400.000 Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.50% 11/01/2035	390.470	0,96	USD 367.000 Tingyi Cayman Islands Holding Corp. 1.63% 24/09/2025	361.427	0,89
Brasilien, insgesamt	390.470	0,96	USD 200.000 Vale Overseas Limited 3.75% 08/07/2030	185.927	0,46
KANADA			Kaimaninseln, insgesamt	4.388.856	10,76
USD 200.000 Petronas Energy Canada Limited 2.11% 23/03/2028	186.105	0,46	CHILE		
Kanada, insgesamt	186.105	0,46	USD 200.000 Corp Nacional del Cobre de Chile 6.33% 13/01/2035	206.240	0,51
KAIMANINSELN			Chile, insgesamt	206.240	0,51
USD 280.000 Champion MTN Limited 2.95% 15/06/2030	238.842	0,59	KOLUMBIEN		
USD 200.000 CK Hutchison International 17 II Limited 3.25% 29/09/2027	193.652	0,48	USD 450.000 Ecopetrol SA 5.88% 28/05/2045	317.196	0,78
USD 212.000 ENN Energy Holdings Limited 2.63% 17/09/2030	191.610	0,47	USD 250.000 Ecopetrol SA 8.88% 13/01/2033	258.219	0,63
USD 400.000 Goodman HK Finance 3.00% 22/07/2030	363.905	0,88	Kolumbien, insgesamt	575.415	1,41
USD 400.000 IHS Holding Limited 6.25% 29/11/2028	386.423	0,95	GUATEMALA		
USD 310.000 Link Finance Cayman 2009 Limited 2.88% 21/07/2026	303.457	0,74	USD 460.000 CT Trust 5.13% 03/02/2032	419.647	1,03
USD 200.000 Meituan 2.13% 28/10/2025	197.162	0,48	Guatemala, insgesamt	419.647	1,03
USD 400.000 Meituan 3.05% 28/10/2030	364.943	0,90	HONGKONG		
USD 200.000 Melco Resorts Finance Limited 5.38% 04/12/2029	184.295	0,45	USD 400.000 Lenovo Group Limited 3.42% 02/11/2030	368.426	0,90
USD 400.000 Melco Resorts Finance Limited 5.75% 21/07/2028	384.750	0,94	Hongkong, insgesamt	368.426	0,90
USD 200.000 QNB Finance Limited 2.75% 12/02/2027	193.452	0,47	INDIEN		
			USD 218.000 Adani Electricity Mumbai Limited 3.95% 12/02/2030	185.875	0,46
			USD 198.624 Adani Green Energy UP Limited 6.70% 12/03/2042	176.374	0,43

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
INDIEN (Fortsetzung)			INDONESIEN (Fortsetzung)		
USD 200.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 4.20% 04/08/2027	188.204	0,46	USD 550.000 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.40% 09/06/2031	491.991	1,22
USD 200.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 5.00% 02/08/2041	156.584	0,38	Indonesien, insgesamt	1.357.852	3,33
USD 200.000 Delhi International Airport Limited 6.13% 31/10/2026	200.447	0,49	IRLAND		
USD 350.000 Delhi International Airport Limited 6.45% 04/06/2029	354.957	0,87	USD 400.000 Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	268.000	0,66
USD 400.000 GMR Hyderabad International Airport Limited 4.25% 27/10/2027	382.846	0,94	Irland, insgesamt	268.000	0,66
USD 200.000 GMR Hyderabad International Airport Limited 4.75% 02/02/2026	198.073	0,49	INSEL MAN		
USD 200.000 HPCL-Mittal Energy Limited 5.25% 28/04/2027	196.575	0,48	USD 200.000 AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	184.083	0,45
USD 250.000 JSW Infrastructure Limited 4.95% 21/01/2029	240.938	0,59	USD 400.000 Gohl Capital Limited 4.25% 24/01/2027	393.094	0,97
USD 200.000 JSW Steel Limited 3.95% 05/04/2027	192.037	0,47	Insel Man, insgesamt	577.177	1,42
USD 250.000 Reliance Industries Limited 3.67% 30/11/2027	244.001	0,60	JERSEY - KANALINSELN		
USD 475.000 ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	443.493	1,08	USD 200.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	168.750	0,41
USD 388.500 SAEL 7.80% 31/07/2031	383.362	0,94	USD 440.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 3.25% 30/09/2040	344.395	0,85
USD 350.000 Summit Digitel Infrastructure Limited 2.88% 12/08/2031	304.438	0,75	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	513.145	1,26
Indien, insgesamt	3.848.204	9,43	KASACHSTAN		
INDONESIEN			USD 600.000 KazMunayGas National Company JSC 6.38% 24/10/2048	562.230	1,39
USD 295.000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.75% 13/05/2025	294.809	0,72	Kasachstan, insgesamt	562.230	1,39
USD 280.000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.90% 24/03/2028	279.034	0,68	LUXEMBURG		
USD 300.000 Freeport Indonesia PT 6.20% 14/04/2052	292.018	0,71	USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5.85% 23/02/2036	203.180	0,50
			USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.10% 23/08/2042	200.434	0,49

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			MAROKKO (Fortsetzung)		
USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.13% 23/02/2038	205.220	0,50	USD 200.000 OCP SA 6.88% 25/04/2044	195.459	0,48
USD 200.000 Hidrovias International Finance SARL 4.95% 08/02/2031	178.531	0,44	Marokko, insgesamt	653.420	1,61
USD 250.000 MHP Lux SA 6.95% 03/04/2026	237.302	0,58	NIEDERLANDE		
USD 200.000 Millicom International Cellular SA 4.50% 27/04/2031	177.275	0,44	USD 330.000 Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 31/01/2030	282.381	0,69
Luxemburg, insgesamt	1.201.942	2,95	USD 200.000 Braskem Netherlands Finance BV 5.88% 31/01/2050	137.440	0,34
MALAYSIA			USD 300.000 MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	279.713	0,69
USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16% 19/08/2030	350.662	0,86	USD 230.000 Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	211.648	0,52
USD 200.000 Petronas Capital Limited 5.34% 03/04/2035	201.436	0,49	USD 400.000 Prosus NV 4.99% 19/01/2052	310.683	0,76
Malaysia, insgesamt	552.098	1,35	USD 392.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	380.681	0,93
MAURITIUS			USD 250.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	246.406	0,60
USD 400.000 HTA Group Limited 7.50% 04/06/2029	405.950	0,99	Niederlande, insgesamt	1.848.952	4,53
Mauritius, insgesamt	405.950	0,99	PHILIPPINEN		
MEXIKO			USD 250.000 Globe Telecom Inc. 2.50% 23/07/2030	219.701	0,54
USD 500.000 BBVA Bancomer SA FRN 13/09/2034	481.188	1,19	USD 200.000 International Container Terminal Services Inc. 4.75% 17/06/2030	196.832	0,48
USD 300.000 Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	298.685	0,73	USD 200.000 PLDT Inc. 2.50% 23/01/2031	173.484	0,43
USD 200.000 Cemex SAB de CV - Perp FRN	203.813	0,50	Philippinen, insgesamt	590.017	1,45
USD 400.000 Sitios Latinoamerica SAB de CV 5.38% 04/04/2032	384.332	0,94	KATAR		
Mexiko, insgesamt	1.368.018	3,36	USD 300.000 QatarEnergy 2.25% 12/07/2031	259.685	0,64
MAROKKO			Katar, insgesamt	259.685	0,64
USD 300.000 OCP SA 5.13% 23/06/2051	231.434	0,57	SÜDKOREA		
USD 220.000 OCP SA 6.75% 02/05/2034	226.527	0,56	USD 200.000 Kookmin Bank 4.50% 01/02/2029	197.620	0,48
			USD 300.000 LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	287.813	0,71

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SÜDKOREA (Fortsetzung)			THAILAND (Fortsetzung)		
USD 600.000 LG Energy Solution Limited 5.38% 02/07/2029	603.726	1,48	USD 200.000 Thailoil Treasury Center Company Limited 3.75% 18/06/2050	131.099	0,32
USD 373.000 LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	377.049	0,93	Thailand, insgesamt	1.148.295	2,83
USD 600.000 SK Hynix Inc 6.50% 17/01/2033	644.926	1,58	TÜRKEI		
USD 300.000 SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	303.568	0,74	USD 285.000 Akbank TAS 7.50% 20/01/2030	286.178	0,70
Südkorea, insgesamt	2.414.702	5,92	USD 200.000 Mersin Uluslararası Liman İletmeciliği AS 8.25% 15/11/2028	205.703	0,51
SAUDI-ARABIEN			USD 370.000 Turk Telekomunikasyon AS 7.38% 20/05/2029	373.589	0,92
USD 400.000 Saudi Arabian Oil Company 2.25% 24/11/2030	350.330	0,86	USD 200.000 Turkcell İletişim Hizmetleri AS 5.75% 15/10/2025	200.425	0,49
USD 100.000 Saudi Arabian Oil Company 2.25% 24/11/2030	87.583	0,21	USD 300.000 Turkcell İletişim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028	290.983	0,71
USD 300.000 Saudi Arabian Oil Company 3.50% 24/11/2070	186.483	0,46	USD 300.000 Turkcell İletişim Hizmetleri AS 7.45% 24/01/2030	302.960	0,74
Saudi-Arabien, insgesamt	624.396	1,53	Türkei, insgesamt	1.659.838	4,07
SINGAPUR			VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		
USD 200.000 BOC Aviation Limited 2.63% 17/09/2030	181.665	0,45	USD 500.000 DP World Limited 6.85% 02/07/2037	557.533	1,37
USD 200.000 SingTel Group Treasury Pte Limited 2.38% 28/08/2029	184.269	0,45	USD 586.000 Equate Sukuk Spc Limited 5.00% 05/09/2031	582.139	1,42
USD 450.000 United Overseas Bank Limited FRN 16/03/2031	438.035	1,07	Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	1.139.672	2,79
Singapur, insgesamt	803.969	1,97	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
THAILAND			USD 300.000 Gazprom PJSC via Gaz Finance plc 3.25% 25/02/2030	193.500	0,47
USD 700.000 Bangkok Bank plc FRN 25/09/2034	648.152	1,60	USD 200.000 MARB BondCo plc 3.95% 29/01/2031	172.125	0,42
USD 200.000 GC Treasury Center Company Limited 2.98% 18/03/2031	175.005	0,43	USD 506.000 Sisecam UK plc 8.63% 02/05/2032	507.041	1,24
USD 200.000 Kasikornbank plc FRN 02/10/2031	194.039	0,48	Vereinigtes Königreich, insgesamt	872.666	2,13

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen		
VEREINIGTE STAATEN			BERMUDAS		
USD 200.000 Bimbo Bakeries USA Inc. 6.40% 15/01/2034	213.473	0,52	USD 200.000 Tengizchevroil Finance Company International Limited 2.63% 15/08/2025	197.431	0,48
USD 200.000 BOC Aviation USA Corp. 4.63% 04/09/2031	199.930	0,49	USD 400.000 Tengizchevroil Finance Company International Limited 3.25% 15/08/2030	348.702	0,86
USD 410.000 Kosmos Energy Limited 7.50% 01/03/2028	386.212	0,96	Bermudas, insgesamt	546.133	1,34
USD 300.000 Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	252.124	0,62			
USD 300.000 Sasol Financing USA LLC 8.75% 03/05/2029	301.643	0,74			
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.353.382	3,33			
BRITISCHE JUNGFERNINSELN			LUXEMBURG		
USD 460.000 Central American Bottling Corp. 5.25% 27/04/2029	442.376	1,09	USD 200.000 Altice Financing SA 5.00% 15/01/2028	150.914	0,37
USD 300.000 Elect Global Investments Limited - Perp FRN	301.065	0,74	Luxemburg, insgesamt	150.914	0,37
USD 450.000 FPC Resources Limited 4.38% 11/09/2027	441.744	1,08	Anleihen, insgesamt	697.047	1,71
USD 511.000 HKT Capital No 5 Limited 3.25% 30/09/2029	482.194	1,19	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
USD 200.000 Studio City Finance Limited 5.00% 15/01/2029	180.536	0,44		697.047	1,71
USD 467.000 TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	458.481	1,13			
Britische Jungferninseln, insgesamt	2.306.396	5,67	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen, insgesamt	33.042.602	81,08	Anleihen		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			KAIMANINSELN		
INDIEN			USD 200.000 CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025	23.152	0,06
USD 600.000 Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	558.189	1,37	USD 440.000 Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025	43.095	0,11
Indien, insgesamt	558.189	1,37	USD 300.000 Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	29.376	0,07
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt			Kaimaninseln, insgesamt	95.623	0,24
	558.189	1,37			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt					
	33.600.791	82,45			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
INDONESIEN		
USD 600.000 Sri Rejeki Isman Tbk PT 7.25% 16/01/2026	24.366	0,06
Indonesien, insgesamt	24.366	0,06
Anleihen, insgesamt	119.989	0,30
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	119.989	0,30

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND		
3.838.270 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	3.838.270	9,42
Irland, insgesamt	3.838.270	9,42
Fonds, insgesamt	3.838.270	9,42
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	3.838.270	9,42
Wert der Anlagen, insgesamt	38.256.097	93,88
(Gesamtkosten: USD 39.968.308)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Anleihen		
ASERBAIDSCHAN		
USD 150.000 Republic of Azerbaijan International Bond 3.50% 01/09/2032	131.647	0,54
Aserbaidtschan, insgesamt	131.647	0,54
KAIMANINSELN		
USD 200.000 DP World Crescent Limited 4.85% 26/09/2028	200.454	0,83
Kaimaninseln, insgesamt	200.454	0,83
CHILE		
USD 263.000 Corp Nacional del Cobre de Chile 5.95% 08/01/2034	266.296	1,10
USD 200.000 Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/01/2036	207.933	0,86
USD 200.000 Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/05/2033	204.388	0,84
Chile, insgesamt	678.617	2,80
INDIEN		
USD 200.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 5.00% 02/08/2041	156.584	0,65
Indien, insgesamt	156.584	0,65
INDONESIEN		
USD 200.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.88% 17/07/2049	160.614	0,66
Indonesien, insgesamt	160.614	0,66
IRLAND		
USD 200.000 Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	134.000	0,55
Irland, insgesamt	134.000	0,55

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
INSEL MAN		
USD 200.000 AngloGold Ashanti Holdings plc 3.75% 01/10/2030	184.083	0,76
Insel Man, insgesamt	184.083	0,76
JERSEY - KANALINSELN		
USD 253.000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.63% 31/03/2036	213.469	0,88
USD 244.657 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 2.94% 30/09/2040	199.648	0,82
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	413.117	1,70
KASACHSTAN		
USD 400.000 KazMunayGas National Company JSC 5.38% 24/04/2030	396.326	1,62
USD 250.000 KazMunayGas National Company JSC 5.75% 19/04/2047	218.892	0,90
Kasachstan, insgesamt	615.218	2,52
LUXEMBURG		
USD 400.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5.85% 23/02/2036	406.360	1,68
USD 200.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 6.10% 23/08/2042	200.434	0,83
Luxemburg, insgesamt	606.794	2,51
MALAYSIA		
USD 200.000 Petronas Capital Limited 5.85% 03/04/2055	202.494	0,84
Malaysia, insgesamt	202.494	0,84
MAURITIUS		
USD 200.000 HTA Group Limited 7.50% 04/06/2029	202.975	0,84
Mauritius, insgesamt	202.975	0,84

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
MEXIKO		
USD 250.000 Comision Federal de Electricidad 3.88% 26/07/2033	206.193	0,85
USD 290.000 Petroleos Mexicanos 6.35% 12/02/2048	191.415	0,79
Mexiko, insgesamt	397.608	1,64
MAROKKO		
USD 200.000 OCP SA 5.13% 23/06/2051	154.289	0,64
Marokko, insgesamt	154.289	0,64
NIEDERLANDE		
USD 200.000 Braskem Netherlands Finance BV 5.88% 31/01/2050	137.440	0,57
Niederlande, insgesamt	137.440	0,57
PERU		
USD 200.000 Petroleos del Peru SA 5.63% 19/06/2047	125.568	0,52
Peru, insgesamt	125.568	0,52
SÜDKOREA		
USD 200.000 LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	191.875	0,79
USD 200.000 SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	202.379	0,83
Südkorea, insgesamt	394.254	1,62
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		
USD 200.000 Abu Dhabi Ports Company PJSC 2.50% 06/05/2031	175.428	0,72
USD 500.000 DP World Limited 6.85% 02/07/2037	557.533	2,30
USD 200.000 MDGH GMTN RSC Limited 5.50% 28/04/2033	207.527	0,86
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	940.488	3,88

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 204.000 Gazprom PJSC via Gaz Finance plc 3.25% 25/02/2030	131.580	0,54
USD 200.000 Sisecam UK plc 8.63% 02/05/2032	200.411	0,83
Vereinigtes Königreich, insgesamt	331.991	1,37
VEREINIGTE STAATEN		
USD 348.000 Petroleos Mexicanos 6.63% 15/06/2035	277.965	1,15
USD 200.000 Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	168.083	0,69
Vereinigte Staaten, insgesamt	446.048	1,84
Anleihen, insgesamt	6.614.283	27,28
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
ANGOLA		
USD 200.000 Angolan Government International Bond 9.38% 08/05/2048	158.271	0,65
Angola, insgesamt	158.271	0,65
ARGENTINIEN		
USD 1.230.239 Argentine Republic Government International Bond FRN 09/07/2035	771.349	3,17
USD 87.955 Argentine Republic Government International Bond 4.13% 09/07/2046	54.572	0,23
Argentinien, insgesamt	825.921	3,40
BAHRAIN		
USD 333.000 CBB International Sukuk Programme Company WLL 3.88% 18/05/2029	309.408	1,28
Bahrain, insgesamt	309.408	1,28

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
BRASILIEN			ÄGYPTEN		
USD 200.000 Brazilian Government International Bond 5.00% 27/01/2045	152.419	0,63	EUR 200.000 Egypt Government International Bond 6.38% 11/04/2031	183.812	0,76
USD 200.000 Brazilian Government International Bond 6.13% 22/01/2032	201.260	0,83	USD 250.000 Egypt Government International Bond 7.30% 30/09/2033	206.726	0,85
Brasilien, insgesamt	353.679	1,46	USD 250.000 Egypt Government International Bond 7.63% 29/05/2032	216.333	0,89
KOLUMBIEN			Ägypten, insgesamt	606.871	2,50
USD 350.000 Colombia Government International Bond 3.13% 15/04/2031	283.767	1,17	ÄTHIOPIEN		
USD 223.000 Colombia Government International Bond 3.25% 22/04/2032	173.924	0,72	USD 200.000 Ethiopia Bonds 6.63% 11/12/2025	172.020	0,71
USD 318.000 Colombia Government International Bond 7.38% 18/09/2037	304.043	1,25	Äthiopien, insgesamt	172.020	0,71
USD 200.000 Colombia Government International Bond 7.75% 07/11/2036	196.299	0,81	GHANA		
Kolumbien, insgesamt	958.033	3,95	USD 330.000 Ghana Government International Bond 5.00% 03/07/2035	233.742	0,96
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			Ghana, insgesamt	233.742	0,96
USD 151.000 Dominican Republic International Bond 6.40% 05/06/2049	141.071	0,58	GUATEMALA		
USD 106.000 Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	111.228	0,46	USD 200.000 Guatemala Government Bond 3.70% 07/10/2033	166.897	0,69
Dominikanische Republik, insgesamt	252.299	1,04	Guatemala, insgesamt	166.897	0,69
ECUADOR			UNGARN		
USD 109.506 Ecuador Government International Bond 5.00% 31/07/2040	48.870	0,20	USD 200.000 Hungary Government International Bond 2.13% 22/09/2031	162.634	0,67
USD 280.000 Ecuador Government International Bond 5.50% 31/07/2035	137.201	0,57	EUR 58.000 Hungary Government International Bond 5.00% 22/02/2027	65.045	0,27
Ecuador, insgesamt	186.071	0,77	Ungarn, insgesamt	227.679	0,94
			INDIEN		
			USD 200.000 Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	186.063	0,77
			Indien, insgesamt	186.063	0,77

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts*				
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)						
INDONESIEN			NIGERIA (Fortsetzung)						
USD 200.000	Indonesia Government International Bond 3.70% 30/10/2049	146.712	0,61	USD 200.000	Nigeria Government International Bond 7.63% 28/11/2047	150.692	0,62		
USD 200.000	Indonesia Government International Bond 4.30% 31/03/2052	160.411	0,66	Nigeria, insgesamt			361.786	1,49	
USD 200.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.30% 23/06/2025	198.988	0,82	OMAN					
Indonesien, insgesamt			506.111	2,09	USD 420.000	Oman Government International Bond 6.75% 17/01/2048	434.600	1,79	
					Oman, insgesamt			434.600	1,79
ELFENBEINKÜSTE			PAKISTAN						
EUR 277.000	Ivory Coast Government International Bond 5.88% 17/10/2031	281.239	1,16	USD 200.000	Pakistan Government International Bond 6.88% 05/12/2027	183.072	0,76		
USD 200.000	Ivory Coast Government International Bond 8.08% 01/04/2036	191.780	0,79	Pakistan, insgesamt			183.072	0,76	
Elfenbeinküste, insgesamt			473.019	1,95	PANAMA				
JORDANIEN			USD 400.000	Panama Government International Bond 2.25% 29/09/2032	291.113	1,20			
USD 200.000	Jordan Government International Bond 7.50% 13/01/2029	200.361	0,83	USD 302.000	Panama Government International Bond 3.30% 19/01/2033	235.899	0,97		
Jordanien, insgesamt			200.361	0,83	USD 200.000	Panama Government International Bond 4.50% 19/01/2063	121.807	0,50	
MEXIKO			USD 200.000	Panama Government International Bond 7.50% 01/03/2031	207.571	0,86			
MXN 85.000	Mexican Bonos 8.50% 31/05/2029	410.492	1,69	Panama, insgesamt			856.390	3,53	
USD 450.000	Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	406.647	1,68	PARAGUAY					
USD 300.000	Mexico Government International Bond 4.60% 10/02/2048	221.193	0,91	USD 340.000	Paraguay Government International Bond 5.60% 13/03/2048	300.869	1,24		
USD 220.000	Mexico Government International Bond 6.40% 07/05/2054	201.138	0,83	USD 200.000	Paraguay Government International Bond 6.10% 11/08/2044	189.959	0,78		
Mexiko, insgesamt			1.239.470	5,11	Paraguay, insgesamt			490.828	2,02
NIGERIA									
USD 250.000	Nigeria Government International Bond 7.38% 28/09/2033	211.094	0,87						

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
PERU			RUMÄNIEN (Fortsetzung)		
USD 275.000 Peruvian Government International Bond 3.00% 15/01/2034	228.102	0,94	USD 772.000 Romanian Government International Bond 3.00% 14/02/2031	644.070	2,66
USD 200.000 Peruvian Government International Bond 5.63% 18/11/2050	190.294	0,78	USD 68.000 Romanian Government International Bond 3.63% 27/03/2032	56.972	0,23
Peru, insgesamt	418.396	1,72	USD 102.000 Romanian Government International Bond 7.50% 10/02/2037	103.872	0,43
PHILIPPINEN			Rumänien, insgesamt	1.047.454	4,32
USD 339.000 Philippine Government International Bond 3.20% 06/07/2046	237.677	0,98	SAUDI-ARABIEN		
Philippinen, insgesamt	237.677	0,98	USD 230.000 Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030	212.819	0,88
POLEN			USD 300.000 Saudi Government International Bond 3.45% 02/02/2061	186.934	0,77
USD 100.000 Republic of Poland Government International Bond 4.88% 04/10/2033	98.525	0,41	USD 300.000 Saudi Government International Bond 3.75% 21/01/2055	204.843	0,84
USD 215.000 Republic of Poland Government International Bond 5.13% 18/09/2034	213.299	0,88	USD 50.000 Saudi Government International Bond 3.75% 21/01/2055	34.141	0,14
USD 120.000 Republic of Poland Government International Bond 5.50% 18/03/2054	112.613	0,46	USD 239.000 Saudi Government International Bond 4.88% 18/07/2033	236.529	0,98
Polen, insgesamt	424.437	1,75	USD 200.000 Saudi Government International Bond 5.63% 13/01/2035	206.034	0,85
KATAR			Saudi-Arabien, insgesamt	1.081.300	4,46
USD 417.000 Qatar Government International Bond 4.00% 14/03/2029	411.735	1,70	SÜDAFRIKA		
USD 200.000 Qatar Government International Bond 4.40% 16/04/2050	171.830	0,71	USD 200.000 Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	147.938	0,61
Katar, insgesamt	583.565	2,41	USD 200.000 Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054	187.989	0,78
RUMÄNIEN			Südafrika, insgesamt	335.927	1,39
USD 252.000 Romanian Government International Bond 3.00% 27/02/2027	242.540	1,00			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto-inventar-werts*		
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)					Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)						
SRI LANKA					UKRAINE (Fortsetzung)						
USD	26.933	Sri Lanka Government International Bond 3.10% 15/01/2030	23.753	0,10	USD	110.428	Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2034	58.886	0,24		
USD	52.829	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	41.396	0,17	USD	274.008	Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2035	143.066	0,59		
USD	35.672	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	24.048	0,10	USD	83.704	Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2036	42.818	0,18		
USD	24.757	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	19.280	0,08	Ukraine, insgesamt			325.231	1,34		
					SAMBIA						
USD	49.535	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	38.726	0,16	USD	92.785	Zambia Government International Bond 0.50% 31/12/2053	56.542	0,23		
USD	35.796	Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	33.593	0,14	USD	93.404	Zambia Government International Bond 5.75% 30/06/2033	81.550	0,34		
Sri Lanka, insgesamt			180.796	0,75	Sambia, insgesamt			138.092	0,57		
					Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt					15.257.756	62,93
TÜRKEI					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt					21.872.039	90,21
USD	230.000	Turkiye Government International Bond 5.13% 17/02/2028	223.203	0,92	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere						
USD	225.000	Turkiye Government International Bond 6.00% 25/03/2027	225.232	0,93	Anleihen						
USD	250.000	Turkiye Government International Bond 6.88% 17/03/2036	237.711	0,98	VENEZUELA						
USD	375.000	Turkiye Government International Bond 9.38% 19/01/2033	416.144	1,72	USD	835.615	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	117.051	0,48		
Türkei, insgesamt			1.102.290	4,55	Venezuela, insgesamt			117.051	0,48		
					Anleihen, insgesamt			117.051	0,48		
UKRAINE											
USD	18.382	Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2030	9.518	0,04							
USD	68.691	Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2034	27.273	0,11							
USD	60.000	Ukraine Government International Bond FRN 01/08/2041	43.670	0,18							

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Emerging Market Debt

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

VENEZUELA

USD 731.900 Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2025	131.241	0,54
Venezuela, insgesamt	131.241	0,54

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	131.241	0,54

Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt	248.292	1,02

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

KAIMANINSELN

USD 350.000 Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	34.272	0,14
Kaimaninseln, insgesamt	34.272	0,14

Anleihen, insgesamt	34.272	0,14

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	34.272	0,14

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

1.636.979 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	1.636.979	6,75
Irland, insgesamt	1.636.979	6,75
Fonds, insgesamt	1.636.979	6,75

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	1.636.979	6,75

Wert der Anlagen, insgesamt	23.791.582	98,12

(Gesamtkosten: USD 25.930.903)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
BERMUDAS			INDIEN (Fortsetzung)		
USD 700.000 Tengizchevroil Finance Company International Limited 4.00% 15/08/2026	685.112	1,49	USD 300.000 JSW Infrastructure Limited 4.95% 21/01/2029	289.125	0,63
Bermudas, insgesamt	685.112	1,49	USD 300.000 JSW Steel Limited 3.95% 05/04/2027	288.056	0,63
KAIMANINSELN			USD 300.000 ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	280.101	0,61
USD 700.000 Gaci First Investment Company 5.00% 13/10/2027	704.209	1,53	USD 194.250 SAEL 7.80% 31/07/2031	191.681	0,42
USD 500.000 Goodman HK Finance 3.00% 22/07/2030	454.882	0,99	Indien, insgesamt	2.476.487	5,39
USD 350.000 IHS Holding Limited 6.25% 29/11/2028	338.120	0,74	INDONESIEN		
USD 450.000 Link Finance Cayman 2009 Limited 2.88% 21/07/2026	440.503	0,96	USD 320.000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.90% 24/03/2028	318.896	0,69
USD 400.000 Melco Resorts Finance Limited 5.38% 04/12/2029	368.590	0,80	USD 800.000 Indonesia Asahan Aluminium PT 6.53% 15/11/2028	839.341	1,83
USD 450.000 SA Global Sukuk Limited 1.60% 17/06/2026	434.290	0,94	USD 800.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.13% 15/05/2027	787.280	1,71
USD 798.000 Suci Second Investment Company 6.00% 25/10/2028	830.664	1,81	Indonesien, insgesamt	1.945.517	4,23
Kaimaninseln, insgesamt	3.571.258	7,77	IRLAND		
HONGKONG			USD 400.000 Phosagro OAO Via Phosagro Bond Funding DAC 2.60% 16/09/2028	268.000	0,58
USD 800.000 Lenovo Group Limited 5.88% 24/04/2025	800.436	1,74	Irland, insgesamt	268.000	0,58
Hongkong, insgesamt	800.436	1,74	JERSEY - KANALINSELN		
INDIEN			USD 723.081 Galaxy Pipeline Assets Bidco Limited 1.75% 30/09/2027	697.487	1,52
USD 300.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 4.20% 04/08/2027	282.306	0,61	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	697.487	1,52
USD 200.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 4.38% 03/07/2029	180.375	0,39	LUXEMBURG		
USD 700.000 GMR Hyderabad International Airport Limited 4.25% 27/10/2027	669.980	1,46	USD 500.000 Gazprom PJSC Via Gaz Capital SA 5.15% 11/02/2026	447.500	0,97
USD 300.000 HPCL-Mittal Energy Limited 5.25% 28/04/2027	294.863	0,64	Luxemburg, insgesamt	447.500	0,97

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
MALAYSIA			SÜDKOREA (Fortsetzung)		
USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16% 19/08/2030	350.662	0,77	USD 549.000 LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	554.959	1,21
USD 200.000 Petronas Capital Limited 4.95% 03/01/2031	200.655	0,44	USD 600.000 SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	607.135	1,33
Malaysia, insgesamt	551.317	1,21	Südkorea, insgesamt	1.353.969	2,96
MAURITIUS			SÜDAFRIKA		
USD 400.000 HTA Group Limited 7.50% 04/06/2029	405.950	0,88	USD 350.000 Eskom Holdings SOC Limited 8.45% 10/08/2028	361.945	0,79
Mauritius, insgesamt	405.950	0,88	Südafrika, insgesamt	361.945	0,79
MEXIKO			TÜRKEI		
USD 589.000 Comision Federal de Electricidad 5.70% 24/01/2030	577.715	1,25	USD 300.000 Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS 8.25% 15/11/2028	308.555	0,68
USD 800.000 Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027	783.630	1,70	USD 300.000 Turkcell İletişim Hizmetleri AS 5.80% 11/04/2028	290.983	0,63
USD 556.000 Petroleos Mexicanos 6.50% 23/01/2029	523.065	1,14	Türkei, insgesamt	599.538	1,31
USD 800.000 Petroleos Mexicanos 6.88% 16/10/2025	799.799	1,74	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		
USD 400.000 Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029	399.790	0,87	USD 383.000 Equate Sukuk Spc Limited 5.00% 05/09/2031	380.477	0,83
Mexiko, insgesamt	3.083.999	6,70	Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	380.477	0,83
MAROKKO			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 210.000 OCP SA 6.75% 02/05/2034	216.230	0,47	USD 850.000 Sisecam UK plc 8.25% 02/05/2029	857.238	1,86
Marokko, insgesamt	216.230	0,47	Vereinigtes Königreich, insgesamt	857.238	1,86
NIEDERLANDE			VEREINIGTE STAATEN		
USD 300.000 Braskem Netherlands Finance BV 4.50% 10/01/2028	280.688	0,61	USD 450.000 Kosmos Energy Limited 7.50% 01/03/2028	423.891	0,92
USD 400.000 MEGlobal BV 2.63% 28/04/2028	372.951	0,81	USD 600.000 Sasol Financing USA LLC 5.50% 18/03/2031	504.247	1,10
USD 500.000 Metinvest BV 8.50% 23/04/2026	460.104	1,00	Vereinigte Staaten, insgesamt	928.138	2,02
Niederlande, insgesamt	1.113.743	2,42			
SÜDKOREA					
USD 200.000 LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	191.875	0,42			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
BRITISCHE JUNGFERNNINSELN		
USD 400.000 Central American Bottling Corp. 5.25% 27/04/2029	384.675	0,84
USD 488.000 Studio City Finance Limited 6.00% 15/07/2025	487.447	1,06
USD 400.000 TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	392.703	0,85
Britische Jungfernninseln, insgesamt	1.264.825	2,75
Anleihen, insgesamt	22.009.166	47,89

Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

ANGOLA		
USD 200.000 Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028	186.765	0,41
USD 400.000 Angolan Government International Bond 9.50% 12/11/2025	400.682	0,87
Angola, insgesamt	587.447	1,28

BRASILIEN

USD 800.000 Brazilian Government International Bond 2.88% 06/06/2025	797.080	1,73
Brasilien, insgesamt	797.080	1,73

KOLUMBIEN

USD 900.000 Colombia Government International Bond 3.13% 15/04/2031	729.687	1,59
Kolumbien, insgesamt	729.687	1,59

COSTA RICA

USD 300.000 Costa Rica Government International Bond 4.38% 30/04/2025	299.730	0,65
Costa Rica, insgesamt	299.730	0,65

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
DOMINIKANISCHE REPUBLIK		
USD 1.000.000 Dominican Republic International Bond 5.50% 22/02/2029	985.039	2,14
Dominikanische Republik, insgesamt	985.039	2,14
ECUADOR		
USD 800.000 Ecuador Government International Bond 6.90% 31/07/2030	474.965	1,03
Ecuador, insgesamt	474.965	1,03

ÄGYPTEN

USD 700.000 Egypt Government International Bond 3.88% 16/02/2026	677.255	1,47
USD 400.000 Egypt Government International Bond 5.80% 30/09/2027	375.300	0,82
USD 450.000 Egypt Government International Bond 6.59% 21/02/2028	423.508	0,92
Ägypten, insgesamt	1.476.063	3,21

GUATEMALA

USD 350.000 Guatemala Government Bond 4.38% 05/06/2027	342.202	0,74
Guatemala, insgesamt	342.202	0,74

UNGARN

EUR 174.000 Hungary Government International Bond 5.00% 22/02/2027	195.136	0,42
USD 307.000 Hungary Government International Bond 6.13% 22/05/2028	315.448	0,69
Ungarn, insgesamt	510.584	1,11

INDIEN

USD 400.000 Export-Import Bank of India 3.38% 05/08/2026	393.380	0,86
Indien, insgesamt	393.380	0,86

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
INDONESIEN			OMAN		
USD 640.000			USD 1.700.000		
Indonesia Government International Bond 4.55% 11/01/2028	639.267	1,39	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026	1.692.958	3,67
Indonesien, insgesamt	639.267	1,39	Oman, insgesamt	1.692.958	3,67
ELFENBEINKÜSTE			PAKISTAN		
EUR 400.000			USD 500.000		
Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030	412.551	0,90	Pakistan Government International Bond 6.00% 08/04/2026	475.462	1,03
Elfenbeinküste, insgesamt	412.551	0,90	USD 200.000		
			Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	199.468	0,43
JORDANIEN			Pakistan, insgesamt	674.930	1,46
USD 200.000					
Jordan Government International Bond 7.50% 13/01/2029	200.361	0,44	PANAMA		
USD 400.000			USD 350.000		
Jordan Government International Bond 7.75% 15/01/2028	405.335	0,88	Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	305.762	0,67
Jordanien, insgesamt	605.696	1,32	USD 500.000		
			Panama Government International Bond 3.88% 17/03/2028	475.989	1,04
MONGOLEI			USD 300.000		
USD 200.000			Panama Government International Bond 8.88% 30/09/2027	324.512	0,71
Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	207.947	0,45	Panama, insgesamt	1.106.263	2,42
MONGOLEI, insgesamt	207.947	0,45			
MAROKKO			RUMÄNIEN		
USD 320.000			USD 646.000		
Morocco Government International Bond 5.95% 08/03/2028	325.411	0,71	Romanian Government International Bond 3.00% 27/02/2027	621.750	1,35
Marokko, insgesamt	325.411	0,71	USD 450.000		
			Romanian Government International Bond 5.88% 30/01/2029	448.786	0,98
NIGERIA			Rumänien, insgesamt	1.070.536	2,33
USD 200.000					
Nigeria Government International Bond 6.13% 28/09/2028	182.588	0,40	SÜDAFRIKA		
USD 200.000			USD 350.000		
Nigeria Government International Bond 6.50% 28/11/2027	191.851	0,42	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/09/2029	329.841	0,72
USD 400.000			Südafrika, insgesamt	329.841	0,72
Nigeria Government International Bond 8.75% 21/01/2031	381.383	0,83			
Nigeria, insgesamt	755.822	1,65			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)					Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)				
SRI LANKA					UKRAINE (Fortsetzung)				
USD	89.087	Sri Lanka Government International Bond 3.10% 15/01/2030	78.567	0,17	USD	269.212	Ukraine Government International Bond 1.75% 01/02/2035	140.562	0,31
USD	174.743	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	136.926	0,30			Ukraine, insgesamt	202.901	0,45
USD	117.992	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	79.542	0,17			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	17.949.347	39,05
USD	81.889	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	63.771	0,14			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	39.958.513	86,94
USD	163.847	Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	128.096	0,28	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere				
USD	101.302	Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	95.068	0,21	Anleihen				
Sri Lanka, insgesamt			581.970	1,27	VENEZUELA				
TÜRKEI					VENEZUELA				
USD	200.000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.25% 24/02/2027	203.518	0,44	USD	1.100.000	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 16/05/2025	153.929	0,33
USD	200.000	Turkiye Government International Bond 4.88% 09/10/2026	197.554	0,43	USD	491.751	Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026	68.883	0,15
USD	1.400.000	Turkiye Government International Bond 6.00% 25/03/2027	1.401.442	3,05			Venezuela, insgesamt	222.812	0,48
USD	600.000	Turkiye Government International Bond 7.63% 26/04/2029	617.675	1,34			Anleihen, insgesamt	222.812	0,48
USD	300.000	Turkiye Government International Bond 9.38% 14/03/2029	326.888	0,71	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente				
Türkei, insgesamt			2.747.077	5,97	VENEZUELA				
UKRAINE					VENEZUELA				
USD	157.008	Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2034	62.339	0,14	USD	550.000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2025	98.624	0,21
							Venezuela, insgesamt	98.624	0,21
							Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	98.624	0,21
					Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt				
								321.436	0,69

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
KAIMANINSELN		
USD 600.000 CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025	69.456	0,15
USD 700.000 Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025	68.561	0,15
USD 200.000 Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	19.584	0,04
Kaimaninseln, insgesamt	157.601	0,34
INDONESIEN		
USD 1.200.000 Sri Rejeki Isman Tbk PT 7.25% 16/01/2026	48.732	0,11
Indonesien, insgesamt	48.732	0,11
Anleihen, insgesamt	206.333	0,45
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	206.333	0,45
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
4.518.120 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	4.518.120	9,83
Irland, insgesamt	4.518.120	9,83
Fonds, insgesamt	4.518.120	9,83
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	4.518.120	9,83
Wert der Anlagen, insgesamt	45.004.402	97,91
(Gesamtkosten: USD 46.875.544)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
KANADA			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 66.000 Bombardier Inc. 7.88% 15/04/2027	66.314	0,08	USD 234.000 INEOS Finance plc 7.50% 15/04/2029	233.123	0,28
USD 102.000 NOVA Chemicals Corp. 8.50% 15/11/2028	107.642	0,13	USD 310.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 9.63% 15/03/2029	322.300	0,38
Kanada, insgesamt	173.956	0,21	USD 78.000 International Game Technology plc 6.25% 15/01/2027	78.462	0,09
FRANKREICH			USD 175.000 Virgin Media Secured Finance plc 5.50% 15/05/2029	166.009	0,20
USD 617.000 Altice France SA 5.13% 15/07/2029	488.200	0,58	Vereinigtes Königreich, insgesamt	799.894	0,95
Frankreich, insgesamt	488.200	0,58	VEREINIGTE STAATEN		
DEUTSCHLAND			USD 40.000 Ally Financial Inc FRN 17/01/2040	38.788	0,05
USD 78.000 IHO Verwaltungs GmbH 6.38% 15/05/2029	76.050	0,09	USD 59.000 American Axle & Manufacturing Inc. 5.00% 01/10/2029	50.740	0,06
USD 262.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.00% 15/11/2032	255.237	0,31	USD 243.000 ATI Inc. 5.13% 01/10/2031	227.238	0,27
Deutschland, insgesamt	331.287	0,40	USD 38.000 Bath & Body Works Inc. 6.88% 01/11/2035	38.499	0,05
LIBERIA			USD 221.000 Bath & Body Works Inc. 7.50% 15/06/2029	226.761	0,27
USD 164.000 Royal Caribbean Cruises Limited 3.70% 15/03/2028	156.928	0,19	USD 50.000 Celanese US Holdings LLC 6.50% 15/04/2030	49.700	0,06
Liberia, insgesamt	156.928	0,19	USD 59.000 Celanese US Holdings LLC 6.63% 15/07/2032	60.656	0,07
LUXEMBURG			USD 284.000 Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/04/2033	276.235	0,33
USD 161.000 Herens Holdingco Sarl 4.75% 15/05/2028	145.035	0,17	USD 131.000 Celanese US Holdings LLC 6.95% 15/11/2033	136.947	0,16
Luxemburg, insgesamt	145.035	0,17	USD 365.994 EchoStar Corp 10.75% 30/11/2029	384.495	0,45
NIEDERLANDE			USD 131.000 Goodyear Tire & Rubber Company 5.00% 15/07/2029	121.425	0,14
USD 157.000 Trivium Packaging Finance BV 5.50% 15/08/2026	154.913	0,18	USD 166.000 HB Fuller Company 4.25% 15/10/2028	157.298	0,19
USD 106.000 Trivium Packaging Finance BV 8.50% 15/08/2027	105.801	0,12	USD 39.000 Navient Corp. 5.50% 15/03/2029	37.005	0,04
Niederlande, insgesamt	260.714	0,30	USD 138.000 Navient Corp. 5.63% 01/08/2033	119.704	0,14
SPANIEN			USD 162.000 Navient Corp. 6.75% 25/06/2025	162.203	0,19
USD 342.000 Grifols SA 4.75% 15/10/2028	317.219	0,37	USD 182.000 Navient Corp. 11.50% 15/03/2031	203.571	0,24
Spanien, insgesamt	317.219	0,37			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			BERMUDAS		
USD 61.000 Newell Brands Inc 6.38% 15/05/2030	59.411	0,07	USD 55.000 Nabors Industries Limited 7.50% 15/01/2028	50.669	0,06
USD 60.000 Newell Brands Inc 6.63% 15/05/2032	58.491	0,07	USD 201.000 NCL Corp Limited 6.75% 01/02/2032	198.613	0,23
USD 219.000 NuStar Logistics LP 5.63% 28/04/2027	218.139	0,26	USD 30.000 NCL Corp. Limited 5.88% 15/03/2026	30.013	0,04
USD 159.000 NuStar Logistics LP 6.00% 01/06/2026	159.704	0,19	USD 117.000 Viking Cruises Limited 5.88% 15/09/2027	116.488	0,14
USD 48.000 OneMain Finance Corp 3.88% 15/09/2028	44.547	0,05	USD 87.000 Viking Cruises Limited 7.00% 15/02/2029	87.490	0,10
USD 247.000 OneMain Finance Corp 6.63% 15/05/2029	247.545	0,29	USD 152.000 Viking Cruises Limited 9.13% 15/07/2031	162.642	0,19
USD 170.000 OneMain Finance Corp 6.75% 15/03/2032	167.170	0,20	Bermudas, insgesamt	645.915	0,76
USD 132.000 OneMain Finance Corp. 4.00% 15/09/2030	117.024	0,14	KANADA		
USD 188.000 OneMain Finance Corp. 7.50% 15/05/2031	191.922	0,23	USD 258.000 1011778 BC ULC 3.88% 15/01/2028	246.954	0,29
USD 152.000 OneMain Finance Corp. 7.88% 15/03/2030	157.859	0,19	USD 290.000 1011778 BC ULC 4.00% 15/10/2030	262.957	0,31
USD 105.000 PG&E Corp FRN 15/03/2055	103.556	0,12	USD 133.000 1011778 BC ULC 5.63% 15/09/2029	132.133	0,16
USD 50.000 Service Corp International/US 5.75% 15/10/2032	49.279	0,06	USD 383.000 1261229 Bc Limited 10.00% 15/04/2032	381.084	0,45
USD 115.000 Tenet Healthcare Corp. 6.13% 15/06/2030	115.090	0,14	USD 131.000 Air Canada 3.88% 15/08/2026	128.231	0,15
USD 127.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.50% 15/04/2029	122.487	0,14	USD 187.000 Bausch + Lomb Corp. 8.38% 01/10/2028	194.192	0,23
USD 53.000 Walgreens Boots Alliance Inc 4.80% 18/11/2044	48.017	0,06	USD 111.000 Bausch Health Cos Inc. 4.88% 01/06/2028	89.494	0,11
Vereinigte Staaten, insgesamt	4.151.506	4,92	USD 51.000 Bausch Health Cos Inc. 6.25% 15/02/2029	34.317	0,04
Anleihen, insgesamt	6.824.739	8,09	USD 63.000 Bausch Health Cos Inc. 11.00% 30/09/2028	60.631	0,07
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	6.824.739	8,09	USD 75.000 Baytex Energy Corp. 7.38% 15/03/2032	72.433	0,09
			USD 178.000 Baytex Energy Corp. 8.50% 30/04/2030	180.833	0,21
			USD 37.000 Bombardier Inc. 7.25% 01/07/2031	37.182	0,04
			USD 82.000 GFL Environmental Inc. 6.75% 15/01/2031	84.563	0,10
			USD 245.000 Hudbay Minerals Inc. 4.50% 01/04/2026	241.807	0,29
			USD 203.000 Hudbay Minerals Inc. 6.13% 01/04/2029	202.281	0,24

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
KANADA (Fortsetzung)		
USD 79.000 NOVA Chemicals Corp 7.00% 01/12/2031	82.480	0,10
USD 357.000 NOVA Chemicals Corp. 9.00% 15/02/2030	383.998	0,44
USD 68.000 Novelis Inc 6.88% 30/01/2030	69.080	0,08
USD 263.000 Ritchie Bros Holdings Inc. 7.75% 15/03/2031	275.311	0,32
Kanada, insgesamt	3.159.961	3,72
KAIMANINSELN		
USD 272.000 GGAM Finance Limited 5.88% 15/03/2030	269.020	0,32
USD 199.000 GGAM Finance Limited 6.88% 15/04/2029	202.856	0,24
USD 106.000 GGAM Finance Limited 8.00% 15/02/2027	108.648	0,13
USD 102.000 Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	108.567	0,13
USD 84.000 Seagate HDD Cayman 8.50% 15/07/2031	89.250	0,11
USD 55.446 Transocean Aquila Limited 8.00% 30/09/2028	56.572	0,07
USD 76.000 Transocean Inc. 8.25% 15/05/2029	74.290	0,09
USD 76.000 Transocean Inc. 8.50% 15/05/2031	74.174	0,09
USD 255.143 Transocean Titan Financing Limited 8.38% 01/02/2028	260.898	0,30
Kaimaninseln, insgesamt	1.244.275	1,48
FRANKREICH		
USD 234.000 Constellium SE 3.75% 15/04/2029	211.992	0,25
USD 184.000 Constellium SE 5.63% 15/06/2028	178.769	0,21
USD 184.000 Constellium SE 6.38% 15/08/2032	180.265	0,21
USD 337.000 Iliad Holding SASU 7.00% 15/10/2028	341.371	0,40
USD 164.000 Iliad Holding SASU 7.00% 15/04/2032	164.221	0,19
Frankreich, insgesamt	1.076.618	1,26

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND		
USD 236.000 TK Elevator Holdingco GmbH 7.63% 15/07/2028	236.314	0,28
Deutschland, insgesamt	236.314	0,28
IRLAND		
USD 249.000 James Hardie International Finance DAC 5.00% 15/01/2028	242.464	0,29
Irland, insgesamt	242.464	0,29
ITALIEN		
USD 72.000 Fibercop SpA 7.20% 18/07/2036	69.153	0,08
USD 48.000 Fibercop SpA 7.72% 04/06/2038	48.481	0,06
Italien, insgesamt	117.634	0,14
JERSEY - KANALINSELN		
USD 49.000 Adient Global Holdings Limited 7.50% 15/02/2033	45.726	0,05
USD 115.000 Ardonagh Finco Limited 7.75% 15/02/2031	117.368	0,14
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	163.094	0,19
LIBERIA		
USD 161.000 Royal Caribbean Cruises Limited 4.25% 01/07/2026	158.793	0,19
USD 202.000 Royal Caribbean Cruises Limited 5.63% 30/09/2031	198.817	0,23
USD 73.000 Royal Caribbean Cruises Limited 6.00% 01/02/2033	73.061	0,09
USD 86.000 Royal Caribbean Cruises Limited 6.25% 15/03/2032	86.963	0,10
Liberia, insgesamt	517.634	0,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG		
USD 200.000 Altice France Holding SA 6.00% 15/02/2028	59.000	0,07
USD 119.000 Axalta Coating Systems LLC 4.75% 15/06/2027	116.987	0,14
USD 126.000 Camelot Finance SA 4.50% 01/11/2026	123.473	0,15
USD 169.000 ION Trading Technologies Sarl 5.75% 15/05/2028	158.254	0,19
USD 275.000 ION Trading Technologies Sarl 9.50% 30/05/2029	277.062	0,32
Luxemburg, insgesamt	734.776	0,87
NIEDERLANDE		
USD 75.000 Alcoa Nederland Holding BV 7.13% 15/03/2031	77.313	0,09
USD 155.000 Sensata Technologies BV 5.88% 01/09/2030	150.073	0,18
USD 526.000 VZ Secured Financing BV 5.00% 15/01/2032	457.948	0,53
Niederlande, insgesamt	685.334	0,80
PANAMA		
USD 209.000 Carnival Corp 5.75% 15/03/2030	208.216	0,25
USD 201.000 Carnival Corp 6.13% 15/02/2033	198.111	0,23
USD 178.000 Carnival Corp. 4.00% 01/08/2028	170.497	0,20
USD 376.000 Carnival Corp. 6.00% 01/05/2029	373.488	0,44
Panama, insgesamt	950.312	1,12
SUPRANATIONAL		
USD 255.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 6.00% 15/06/2027	251.710	0,30
USD 55.000 Clarios Global LP 8.50% 15/05/2027	55.172	0,07
Supranational, insgesamt	306.882	0,37

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 176.000 Belron UK Finance plc 5.75% 15/10/2029	174.605	0,21
USD 167.000 California Buyer Limited 6.38% 15/02/2032	162.285	0,19
USD 293.000 Virgin Media Finance plc 5.00% 15/07/2030	251.449	0,30
USD 224.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.25% 31/01/2031	193.071	0,23
USD 136.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.75% 15/07/2031	118.557	0,14
Vereinigtes Königreich, insgesamt	899.967	1,07
VEREINIGTE STAATEN		
USD 115.000 Acadia Healthcare Co Inc 7.38% 15/03/2033	115.072	0,14
USD 183.000 Acadia Healthcare Company Inc. 5.00% 15/04/2029	173.366	0,20
USD 278.000 Acadia Healthcare Company Inc. 5.50% 01/07/2028	270.529	0,32
USD 115.000 AG Issuer LLC 6.25% 01/03/2028	113.203	0,13
USD 246.000 AG TTMT Escrow Issuer LLC 8.63% 30/09/2027	252.563	0,30
USD 115.000 Albertsons Cos Inc. 3.25% 15/03/2026	112.545	0,13
USD 289.000 Albertsons Cos Inc. 5.88% 15/02/2028	289.076	0,34
USD 122.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 5.88% 01/11/2029	117.859	0,14
USD 94.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 6.50% 01/10/2031	92.350	0,11
USD 308.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/10/2027	307.095	0,36
USD 234.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 6.75% 15/04/2028	235.100	0,28
USD 308.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 7.00% 15/01/2031	309.206	0,36
USD 162.000 Alliant Holdings Intermediate LLC 7.38% 01/10/2032	162.946	0,19

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 149.000 Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	149.197	0,18	USD 211.000 Avis Budget Car Rental LLC 8.00% 15/02/2031	206.710	0,24
USD 153.000 Amentum Escrow Corp. 7.25% 01/08/2032	150.857	0,18	USD 146.000 Avis Budget Car Rental LLC 8.25% 15/01/2030	142.806	0,17
USD 229.634 American Airlines Inc. 5.50% 20/04/2026	229.106	0,27	USD 40.000 Axon Enterprise Inc 6.13% 15/03/2030	40.435	0,05
USD 255.110 American Airlines Inc. 5.75% 20/04/2029	250.048	0,29	USD 34.000 Axon Enterprise Inc 6.25% 15/03/2033	34.417	0,04
USD 156.000 American Airlines Inc. 8.50% 15/05/2029	158.535	0,19	USD 98.000 Bath & Body Works Inc. 6.63% 01/10/2030	99.488	0,12
USD 41.000 Amsted Industries Inc 6.38% 15/03/2033	40.833	0,05	USD 30.000 Bausch Health Americas Inc. 8.50% 31/01/2027	28.500	0,03
USD 126.000 AmWINS Group Inc. 6.38% 15/02/2029	127.232	0,15	USD 135.000 Beacon Roofing Supply Inc. 4.13% 15/05/2029	136.044	0,16
USD 292.000 Antero Midstream Partners LP 6.63% 01/02/2032	297.062	0,35	USD 165.000 Beacon Roofing Supply Inc. 6.50% 01/08/2030	173.708	0,20
USD 243.000 Arches Buyer Inc. 4.25% 01/06/2028	221.288	0,26	USD 205.000 Block Inc. 6.50% 15/05/2032	207.358	0,24
USD 323.000 Arches Buyer Inc. 6.13% 01/12/2028	284.038	0,34	USD 438.000 Boost Newco Borrower LLC 7.50% 15/01/2031	456.486	0,54
USD 183.000 Archrock Partners LP 6.25% 01/04/2028	183.405	0,22	USD 126.000 Boyd Gaming Corp. 4.75% 15/06/2031	116.582	0,14
USD 98.000 Archrock Partners LP 6.63% 01/09/2032	98.470	0,12	USD 246.000 Boyne USA Inc. 4.75% 15/05/2029	232.378	0,27
USD 514.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 4.00% 01/09/2029	438.473	0,53	USD 362.000 BroadStreet Partners Inc. 5.88% 15/04/2029	346.615	0,40
USD 302.000 Aretec Group Inc. 7.50% 01/04/2029	295.987	0,35	USD 192.000 Caesars Entertainment Inc 6.00% 15/10/2032	179.853	0,21
USD 210.000 Aretec Group Inc. 10.00% 15/08/2030	225.979	0,27	USD 224.000 Caesars Entertainment Inc. 4.63% 15/10/2029	206.294	0,24
USD 160.000 Asbury Automotive Group Inc. 4.63% 15/11/2029	150.020	0,18	USD 127.000 Caesars Entertainment Inc. 6.50% 15/02/2032	126.921	0,15
USD 284.000 ASGN Inc. 4.63% 15/05/2028	271.329	0,32	USD 345.000 Caesars Entertainment Inc. 7.00% 15/02/2030	348.882	0,42
USD 200.000 AssuredPartners Inc. 5.63% 15/01/2029	199.999	0,24	USD 87.000 Calpine Corp 5.13% 15/03/2028	85.695	0,10
USD 109.000 AssuredPartners Inc. 7.50% 15/02/2032	116.245	0,14	USD 296.000 CCO Holdings LLC 4.25% 01/02/2031	262.330	0,31
USD 502.000 AthenaHealth Group Inc. 6.50% 15/02/2030	472.453	0,55	USD 10.000 CCO Holdings LLC 4.50% 01/05/2032	8.700	0,01
USD 146.000 Avantor Funding Inc. 3.88% 01/11/2029	134.949	0,16	USD 473.000 CCO Holdings LLC 4.75% 01/03/2030	438.411	0,51
USD 133.000 Avantor Funding Inc. 4.63% 15/07/2028	128.308	0,15	USD 410.000 CCO Holdings LLC 4.75% 01/02/2032	364.642	0,43
			USD 744.000 CCO Holdings LLC 5.00% 01/02/2028	723.069	0,85

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 276.000 CCO Holdings LLC 5.38% 01/06/2029	267.367	0,32	USD 242.000 Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7.88% 01/04/2030	237.494	0,28
USD 230.000 Cedar Fair LP 6.50% 01/10/2028	230.635	0,27	USD 280.000 Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/02/2031	247.189	0,29
USD 217.000 Central Parent Inc. 7.25% 15/06/2029	188.781	0,22	USD 273.000 Clearway Energy Operating LLC 3.75% 15/01/2032	234.413	0,28
USD 190.000 Central Parent LLC 8.00% 15/06/2029	167.200	0,20	USD 199.000 Clearway Energy Operating LLC 4.75% 15/03/2028	192.857	0,23
USD 199.000 Charles River Laboratories International Inc. 3.75% 15/03/2029	183.542	0,22	USD 69.000 Cleveland-Cliffs Inc 6.88% 01/11/2029	67.624	0,08
USD 187.000 Chobani Holdco II LLC 8.75% 01/10/2029	203.129	0,24	USD 262.000 Cloud Software Group Inc. 6.50% 31/03/2029	255.133	0,30
USD 355.000 CHS 5.25% 15/05/2030	293.430	0,35	USD 414.000 Cloud Software Group Inc. 8.25% 30/06/2032	422.757	0,50
USD 199.000 CHS 5.63% 15/03/2027	190.400	0,22	USD 562.000 Cloud Software Group Inc. 9.00% 30/09/2029	560.947	0,65
USD 145.000 CHS 6.88% 15/04/2029	94.553	0,11	USD 194.000 Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/04/2032	195.678	0,23
USD 127.000 CHS 10.88% 15/01/2032	125.016	0,15	USD 160.000 Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 6.63% 15/04/2029	160.784	0,19
USD 63.000 Churchill Downs Inc. 5.75% 01/04/2030	61.791	0,07	USD 263.000 Clydesdale Acquisition Holdings Inc. 8.75% 15/04/2030	266.477	0,31
USD 90.000 Churchill Downs Inc. 6.75% 01/05/2031	90.773	0,11	USD 211.000 CNX Midstream Partners LP 4.75% 15/04/2030	195.294	0,23
USD 210.000 Cinemark USA Inc. 5.25% 15/07/2028	203.831	0,24	USD 122.000 CNX Resources Corp 7.25% 01/03/2032	124.087	0,15
USD 121.000 Cinemark USA Inc. 7.00% 01/08/2032	122.382	0,14	USD 167.000 CNX Resources Corp. 6.00% 15/01/2029	165.110	0,19
USD 202.000 Civitas Resources Inc. 8.38% 01/07/2028	208.619	0,25	USD 60.000 CNX Resources Corp. 7.38% 15/01/2031	61.169	0,07
USD 97.000 Civitas Resources Inc. 8.75% 01/07/2031	99.935	0,12	USD 170.000 Comstock Resources Inc. 6.75% 01/03/2029	165.422	0,20
USD 85.000 Clarios Global LP 6.75% 15/05/2028	86.177	0,10	USD 205.000 Concentra Escrow Issuer Corp. 6.88% 15/07/2032	209.149	0,25
USD 90.000 Clarios Global LP 6.75% 15/02/2030	90.972	0,11	USD 77.000 Cougar JV Subsidiary LLC 8.00% 15/05/2032	79.535	0,09
USD 126.000 Clarivate Science Holdings Corp. 3.88% 01/07/2028	116.975	0,14	USD 304.000 CSC Holdings LLC 3.38% 15/02/2031	217.370	0,26
USD 426.000 Clarivate Science Holdings Corp. 4.88% 01/07/2029	380.307	0,45	USD 51.000 CSC Holdings LLC 4.63% 01/12/2030	25.118	0,03
USD 197.000 Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 5.13% 15/08/2027	190.606	0,22			
USD 428.000 Clear Channel Outdoor Holdings Inc. 7.75% 15/04/2028	368.238	0,44			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 141.000 CSC Holdings LLC 5.00% 15/11/2031	67.201	0,08	USD 151.000 Gen Digital Inc 6.25% 01/04/2033	150.577	0,18
USD 273.000 CSC Holdings LLC 6.50% 01/02/2029	226.856	0,27	USD 348.000 Genesee & Wyoming Inc. 6.25% 15/04/2032	347.803	0,41
USD 157.000 Darling Ingredients Inc. 6.00% 15/06/2030	156.100	0,18	USD 113.000 Group 1 Automotive Inc. 4.00% 15/08/2028	106.469	0,13
USD 410.000 Delek Logistics Partners LP 8.63% 15/03/2029	424.943	0,49	USD 69.000 Group 1 Automotive Inc. 6.38% 15/01/2030	69.296	0,08
USD 180.000 DISH DBS Corp. 5.25% 01/12/2026	166.191	0,20	USD 37.000 Hanesbrands Inc. 9.00% 15/02/2031	39.174	0,05
USD 151.000 DISH DBS Corp. 5.75% 01/12/2028	127.689	0,15	USD 115.000 HealthEquity Inc. 4.50% 01/10/2029	107.859	0,13
USD 135.000 DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	116.944	0,14	USD 181.000 Helios Software Holdings Inc. 4.63% 01/05/2028	163.350	0,19
USD 409.000 DISH Network Corp. 11.75% 15/11/2027	431.144	0,50	USD 209.000 Helios Software Holdings Inc. 8.75% 01/05/2029	208.869	0,25
USD 216.000 DT Midstream Inc. 4.13% 15/06/2029	204.081	0,24	USD 119.000 Herc Holdings Inc. 5.50% 15/07/2027	118.686	0,14
USD 110.000 DT Midstream Inc. 4.38% 15/06/2031	101.674	0,12	USD 177.000 Herc Holdings Inc. 6.63% 15/06/2029	177.886	0,21
USD 249.000 Element Solutions Inc. 3.88% 01/09/2028	234.216	0,28	USD 53.000 Hess Midstream Operations LP 5.50% 15/10/2030	52.059	0,06
USD 84.000 Ellucian Holdings Inc 6.50% 01/12/2029	82.908	0,10	USD 65.000 Hess Midstream Operations LP 5.88% 01/03/2028	65.392	0,08
USD 349.000 EMRLD Borrower LP 6.63% 15/12/2030	349.339	0,41	USD 209.000 Hightower Holding LLC 6.75% 15/04/2029	202.258	0,24
USD 148.000 EMRLD Borrower LP 6.75% 15/07/2031	149.202	0,18	USD 325.000 Hightower Holding LLC 9.13% 31/01/2030	334.444	0,39
USD 376.000 Entegris Inc. 5.95% 15/06/2030	374.590	0,44	USD 116.000 Hilcorp Energy I LP 5.75% 01/02/2029	111.968	0,13
USD 76.000 Esab Corp. 6.25% 15/04/2029	77.244	0,09	USD 103.000 Hilcorp Energy I LP 6.00% 15/04/2030	98.063	0,12
USD 177.000 Fertitta Entertainment LLC 6.75% 15/01/2030	154.565	0,18	USD 83.000 Hilcorp Energy I LP 6.25% 01/11/2028	82.856	0,10
USD 214.000 Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/09/2031	210.485	0,25	USD 295.000 Hilcorp Energy I LP 7.25% 15/02/2035	281.939	0,32
USD 270.000 Frontier Communications Holdings LLC 8.63% 15/03/2031	287.997	0,34	USD 237.000 Hilcorp Energy I LP 8.38% 01/11/2033	243.322	0,29
USD 133.000 Frontier Communications Holdings LLC 8.75% 15/05/2030	140.276	0,17	USD 84.000 Hilton Domestic Operating Company Inc. 5.88% 15/03/2033	83.229	0,10
USD 66.000 Gates Corp. 6.88% 01/07/2029	67.332	0,08			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 59.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC 4.88% 01/07/2031	51.852	0,06	USD 319.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP 7.00% 15/07/2031	327.270	0,38
USD 293.000 Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC 6.63% 15/01/2032	291.036	0,34	USD 56.000 LCM Investments Holdings II LLC 4.88% 01/05/2029	52.633	0,06
USD 206.000 HUB International Limited 5.63% 01/12/2029	199.161	0,24	USD 281.000 LCM Investments Holdings II LLC 8.25% 01/08/2031	291.623	0,33
USD 531.000 HUB International Limited 7.25% 15/06/2030	546.623	0,64	USD 8.000 LifePoint Health Inc 11.00% 15/10/2030	8.738	0,01
USD 126.000 HUB International Limited 7.38% 31/01/2032	128.651	0,15	USD 77.000 Light & Wonder International Inc. 7.00% 15/05/2028	77.106	0,09
USD 29.600 iHeartCommunications Inc 7.00% 15/01/2031	20.868	0,02	USD 86.000 Light & Wonder International Inc. 7.25% 15/11/2029	87.464	0,10
USD 43.610 iHeartCommunications Inc 7.75% 15/08/2030	32.371	0,04	USD 32.000 Light & Wonder International Inc. 7.50% 01/09/2031	32.831	0,04
USD 46.864 iHeartCommunications Inc 10.88% 01/05/2030	23.347	0,03	USD 186.000 Lithia Motors Inc. 3.88% 01/06/2029	170.599	0,20
USD 171.000 Interface Inc. 5.50% 01/12/2028	166.732	0,20	USD 53.000 Lithia Motors Inc. 4.38% 15/01/2031	48.066	0,06
USD 85.000 IQVIA Inc. 5.00% 15/05/2027	83.893	0,10	USD 221.000 Live Nation Entertainment Inc. 4.75% 15/10/2027	215.766	0,25
USD 85.000 Iron Mountain Inc 6.25% 15/01/2033	84.256	0,10	USD 202.000 Long Ridge Energy LLC 8.75% 15/02/2032	195.555	0,23
USD 99.000 Iron Mountain Inc. 4.88% 15/09/2027	97.178	0,11	USD 280.000 Madison IAQ LLC 5.88% 30/06/2029	264.864	0,31
USD 237.000 Iron Mountain Inc. 5.00% 15/07/2028	230.083	0,27	USD 134.000 Masterbrand Inc. 7.00% 15/07/2032	134.092	0,16
USD 284.000 Iron Mountain Inc. 5.25% 15/03/2028	278.487	0,33	USD 149.000 Matador Resources Company 6.25% 15/04/2033	145.676	0,17
USD 82.000 ITT Holdings LLC 6.50% 01/08/2029	75.866	0,09	USD 322.000 Matador Resources Company 6.50% 15/04/2032	319.161	0,37
USD 169.000 Kaiser Aluminum Corp. 4.50% 01/06/2031	149.722	0,18	USD 44.000 Match Group Holdings II LLC 4.13% 01/08/2030	39.463	0,05
USD 161.000 Kaiser Aluminum Corp. 4.63% 01/03/2028	153.185	0,18	USD 361.000 Match Group Holdings II LLC 4.63% 01/06/2028	346.747	0,40
USD 215.000 Kodiak Gas Services LLC 7.25% 15/02/2029	219.932	0,25	USD 495.000 McAfee Corp. 7.38% 15/02/2030	441.540	0,52
USD 220.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP 4.75% 15/06/2029	209.584	0,24	USD 83.000 McGraw-Hill Education Inc. 7.38% 01/09/2031	83.683	0,10
USD 156.000 Ladder Capital Finance Holdings LLLP 5.25% 01/10/2025	155.669	0,18			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 142.000 Medline Borrower LP 3.88% 01/04/2029	132.864	0,16	USD 154.000 Olympus Water USA Holding Corp. 7.13% 01/10/2027	154.674	0,18
USD 566.000 Medline Borrower LP 5.25% 01/10/2029	543.557	0,64	USD 277.000 Olympus Water USA Holding Corp. 7.25% 15/06/2031	273.100	0,32
USD 82.000 Medline Borrower LP 6.25% 01/04/2029	83.149	0,10	USD 287.000 Olympus Water USA Holding Corp. 9.75% 15/11/2028	298.326	0,35
USD 136.000 Midwest Gaming Borrower LLC 4.88% 01/05/2029	127.628	0,15	USD 167.000 OPENLANE Inc. 5.13% 01/06/2025	166.650	0,20
USD 76.000 Nabors Industries Inc. 7.38% 15/05/2027	75.056	0,09	USD 215.000 Organon & Company 5.13% 30/04/2031	187.453	0,22
USD 286.000 Nabors Industries Inc. 8.88% 15/08/2031	251.895	0,30	USD 118.000 Outfront Media Capital LLC 4.25% 15/01/2029	109.591	0,13
USD 141.000 Nabors Industries Inc. 9.13% 31/01/2030	141.308	0,17	USD 116.000 Outfront Media Capital LLC 4.63% 15/03/2030	106.317	0,13
USD 483.000 NCR Atleos Corp. 9.50% 01/04/2029	524.227	0,61	USD 117.000 Outfront Media Capital LLC 7.38% 15/02/2031	121.867	0,14
USD 507.000 NCR Voyix Corp. 5.00% 01/10/2028	487.797	0,58	USD 307.000 Panther Escrow Issuer LLC 7.13% 01/06/2031	313.006	0,37
USD 214.000 NCR Voyix Corp. 5.13% 15/04/2029	204.215	0,24	USD 107.000 Park Intermediate Holdings LLC 4.88% 15/05/2029	100.005	0,12
USD 394.000 Neptune Bidco USA Inc. 9.29% 15/04/2029	342.120	0,40	USD 155.000 Park Intermediate Holdings LLC 5.88% 01/10/2028	151.711	0,18
USD 128.000 Newell Brands Inc. 6.38% 15/09/2027	129.003	0,15	USD 97.000 Park Intermediate Holdings LLC 7.00% 01/02/2030	97.788	0,12
USD 108.000 Noble Finance II LLC 8.00% 15/04/2030	107.989	0,13	USD 150.000 Penn Entertainment Inc 4.13% 01/07/2029	133.457	0,16
USD 113.000 Novelis Corp. 3.25% 15/11/2026	109.282	0,13	USD 300.000 Permian Resources Operating LLC 5.88% 01/07/2029	296.542	0,34
USD 326.000 Novelis Corp. 4.75% 30/01/2030	304.297	0,36	USD 98.000 Permian Resources Operating LLC 6.25% 01/02/2033	97.728	0,12
USD 140.000 NRG Energy Inc 5.75% 15/07/2029	138.065	0,16	USD 381.000 Permian Resources Operating LLC 7.00% 15/01/2032	390.118	0,45
USD 95.000 NRG Energy Inc 6.00% 01/02/2033	92.532	0,11	USD 98.000 PetSmart Inc. 4.75% 15/02/2028	91.997	0,11
USD 72.000 NRG Energy Inc 6.25% 01/11/2034	70.965	0,08	USD 312.000 PetSmart Inc. 7.75% 15/02/2029	287.508	0,34
USD 202.000 NRG Energy Inc. 3.38% 15/02/2029	185.550	0,22	USD 145.000 Pilgrim's Pride Corp. 3.50% 01/03/2032	127.648	0,15
USD 60.000 NRG Energy Inc. 3.63% 15/02/2031	53.263	0,06			
USD 144.000 NRG Energy Inc. 5.25% 15/06/2029	140.336	0,17			
USD 141.000 Olympus Water USA Holding Corp. 6.25% 01/10/2029	124.344	0,15			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 125.000 Post Holdings Inc. 4.63% 15/04/2030	116.803	0,14	USD 184.000 Scotts Miracle-Gro Company 4.38% 01/02/2032	162.143	0,19
USD 159.000 Post Holdings Inc. 6.25% 15/02/2032	160.331	0,19	USD 276.000 Select Medical Corp 6.25% 01/12/2032	269.689	0,32
USD 161.000 Post Holdings Inc. 6.25% 15/10/2034	158.389	0,19	USD 79.000 Service Properties Trust 8.63% 15/11/2031	83.634	0,10
USD 86.000 Prestige Brands Inc. 5.13% 15/01/2028	84.552	0,10	USD 80.000 Shift4 Payments LLC 4.63% 01/11/2026	78.926	0,09
USD 285.000 Primo Water Holdings Inc 4.38% 30/04/2029	272.901	0,32	USD 165.000 Shift4 Payments LLC 6.75% 15/08/2032	166.374	0,20
USD 214.000 Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 6.25% 01/04/2029	213.597	0,25	USD 232.000 Simmons Foods Inc. 4.63% 01/03/2029	215.198	0,25
USD 245.000 Provident Funding Associates LP 9.75% 15/09/2029	251.069	0,30	USD 148.000 Sirius XM Radio Inc. 4.00% 15/07/2028	138.132	0,16
USD 326.000 Quikrete Holdings Inc 6.38% 01/03/2032	328.137	0,39	USD 188.000 Six Flags Entertainment Corp. 6.63% 01/05/2032	189.759	0,22
USD 121.000 Quikrete Holdings Inc 6.75% 01/03/2033	120.874	0,14	USD 285.000 Six Flags Entertainment Corp. 7.25% 15/05/2031	286.309	0,35
USD 163.000 Resideo Funding Inc. 4.00% 01/09/2029	149.644	0,18	USD 78.000 SM Energy Company 6.75% 01/08/2029	77.264	0,09
USD 279.000 Resideo Funding Inc. 6.50% 15/07/2032	279.706	0,33	USD 168.000 SM Energy Company 7.00% 01/08/2032	165.995	0,20
USD 83.000 RHP Hotel Properties LP 6.50% 01/04/2032	82.765	0,10	USD 207.000 Snap Inc 6.88% 01/03/2033	207.129	0,24
USD 114.000 RHP Hotel Properties LP 7.25% 15/07/2028	116.851	0,14	USD 108.000 Spirit AeroSystems Inc. 9.38% 30/11/2029	115.358	0,14
USD 276.000 Rivers Enterprise Borrower LLC 6.63% 01/02/2033	271.342	0,33	USD 104.000 Spirit AeroSystems Inc. 9.75% 15/11/2030	114.985	0,14
USD 261.000 ROBLOX Corp. 3.88% 01/05/2030	237.584	0,28	USD 88.000 SS&C Technologies Inc. 6.50% 01/06/2032	89.072	0,11
USD 127.000 Rocket Mortgage LLC 3.63% 01/03/2029	117.340	0,14	USD 186.000 Standard Building Solutions Inc. 6.50% 30/07/2032	186.142	0,22
USD 494.000 Rocket Mortgage LLC 4.00% 15/10/2033	424.222	0,49	USD 176.000 Standard Industries Inc. 4.75% 15/01/2028	170.282	0,20
USD 171.000 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc 3.88% 01/03/2031	153.406	0,18	USD 123.000 Standard Industries Inc. 5.00% 15/02/2027	121.197	0,14
USD 211.000 Ryan Specialty LLC 5.88% 01/08/2032	208.732	0,25	USD 512.000 Star Parent Inc. 9.00% 01/10/2030	505.413	0,59
USD 423.000 Scientific Games Holdings LP 6.63% 01/03/2030	399.792	0,47	USD 150.000 Sunoco LP 6.25% 01/07/2033	150.243	0,18
			USD 80.000 Sunoco LP 7.00% 15/09/2028	82.088	0,10
			USD 162.000 Sunoco LP 7.00% 01/05/2029	165.897	0,20

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 238.000 Sunoco LP 7.25% 01/05/2032	246.633	0,29	USD 98.000 Univision Communications Inc. 4.50% 01/05/2029	86.752	0,10
USD 162.000 Surgery Center Holdings Inc. 7.25% 15/04/2032	160.448	0,19	USD 82.000 Univision Communications Inc. 7.38% 30/06/2030	78.772	0,09
USD 137.000 Synaptics Inc. 4.00% 15/06/2029	125.796	0,15	USD 114.000 Univision Communications Inc. 8.00% 15/08/2028	114.521	0,14
USD 178.000 Taylor Morrison Communities Inc. 5.75% 15/01/2028	177.765	0,21	USD 240.000 US Foods Inc. 6.88% 15/09/2028	246.583	0,29
USD 158.000 Tenet Healthcare Corp. 5.13% 01/11/2027	155.813	0,18	USD 194.000 US Foods Inc. 7.25% 15/01/2032	202.109	0,24
USD 208.000 Tenet Healthcare Corp. 6.13% 01/10/2028	206.570	0,24	USD 76.000 USA Compression Partners LP 7.13% 15/03/2029	77.440	0,09
USD 395.000 Tenet Healthcare Corp. 6.25% 01/02/2027	395.395	0,46	USD 130.000 UWM Holdings LLC 6.63% 01/02/2030	129.042	0,15
USD 214.000 Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/05/2031	217.136	0,26	USD 124.000 Vail Resorts Inc. 6.50% 15/05/2032	125.395	0,15
USD 237.000 TerraForm Power Operating LLC 4.75% 15/01/2030	220.709	0,26	USD 84.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 15/08/2029	77.813	0,09
USD 159.000 TerraForm Power Operating LLC 5.00% 31/01/2028	154.219	0,18	USD 199.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 3.88% 01/11/2033	171.473	0,20
USD 281.000 TK Elevator USA Newco Inc. 5.25% 15/07/2027	275.853	0,33	USD 363.000 Venture Global Calcasieu Pass LLC 4.13% 15/08/2031	329.880	0,39
USD 194.000 TransDigm Inc. 6.00% 15/01/2033	191.183	0,23	USD 153.000 Venture Global LNG Inc. 7.00% 15/01/2030	150.896	0,18
USD 350.000 TransDigm Inc. 6.38% 01/03/2029	354.282	0,42	USD 90.000 Venture Global LNG Inc. 8.13% 01/06/2028	92.084	0,11
USD 375.000 TransDigm Inc. 6.63% 01/03/2032	379.842	0,44	USD 200.000 Venture Global LNG Inc. 8.38% 01/06/2031	203.000	0,24
USD 224.000 TransDigm Inc. 6.88% 15/12/2030	229.359	0,27	USD 163.000 Venture Global LNG Inc. 9.50% 01/02/2029	175.211	0,21
USD 316.000 TransMontaigne Partners LLC 8.50% 15/06/2030	319.019	0,38	USD 96.000 Venture Global LNG Inc. 9.88% 01/02/2032	102.252	0,12
USD 436.000 UKG Inc. 6.88% 01/02/2031	443.984	0,52	USD 338.000 Vistra Operations Company LLC 5.63% 15/02/2027	336.927	0,40
USD 127.000 United Airlines Inc. 4.38% 15/04/2026	125.023	0,15	USD 129.000 Vistra Operations Company LLC 6.88% 15/04/2032	131.811	0,16
USD 16.000 United Rentals North America Inc 6.13% 15/03/2034	16.024	0,02	USD 368.000 Vistra Operations Company LLC 7.75% 15/10/2031	385.336	0,45
USD 170.000 United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/06/2027	167.152	0,20			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 226.000 Waste Pro USA Inc 7.00% 01/02/2033	227.751	0,27	USD 174.000 Zebra Technologies Corp. 6.50% 01/06/2032	176.188	0,21
USD 233.000 Watco Cos LLC 7.13% 01/08/2032	234.400	0,28	USD 269.000 ZF North America Capital Inc. 6.88% 23/04/2032	249.329	0,29
USD 86.000 WESCO Distribution Inc 6.38% 15/03/2033	86.555	0,10	USD 174.000 ZF North America Capital Inc. 7.13% 14/04/2030	167.745	0,20
USD 190.000 WESCO Distribution Inc. 6.38% 15/03/2029	192.788	0,23	USD 366.000 ZoomInfo Technologies LLC 3.88% 01/02/2029	336.621	0,40
USD 246.000 WESCO Distribution Inc. 6.63% 15/03/2032	250.008	0,29	Vereinigte Staaten, insgesamt	62.398.285	73,59
USD 80.000 WESCO Distribution Inc. 7.25% 15/06/2028	81.050	0,10	Anleihen, insgesamt	73.379.465	86,55
USD 129.000 WEX Inc 6.50% 15/03/2033	127.744	0,15	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
USD 415.000 White Cap Buyer LLC 6.88% 15/10/2028	399.218	0,47	73.379.465	86,55	
USD 49.000 Williams Scotsman Inc 6.63% 15/04/2030	49.532	0,06	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
USD 122.000 Williams Scotsman Inc. 6.63% 15/06/2029	123.511	0,15	Anleihen		
USD 163.000 Windstream Escrow LLC 8.25% 01/10/2031	166.657	0,20	KANADA		
USD 290.000 Wolverine World Wide Inc. 4.00% 15/08/2029	245.642	0,29	USD 89.000 Bausch Health Cos Inc. 6.13% 01/02/2027	90.302	0,11
USD 154.000 WR Grace Holdings LLC 4.88% 15/06/2027	148.959	0,18	Kanada, insgesamt	90.302	0,11
USD 453.000 WR Grace Holdings LLC 5.63% 15/08/2029	391.312	0,45	VEREINIGTE STAATEN		
USD 171.000 WR Grace Holdings LLC 7.38% 01/03/2031	171.145	0,20	USD 114.000 American Builders & Contractors Supply Company Inc. 3.88% 15/11/2029	104.864	0,12
USD 45.000 Wynn Resorts Finance LLC 6.25% 15/03/2033	43.921	0,05	USD 83.000 American Builders & Contractors Supply Company Inc. 4.00% 15/01/2028	79.373	0,09
USD 179.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 3.88% 15/10/2026	172.451	0,20	USD 284.000 CD&R Smokey Buyer Inc. 9.50% 15/10/2029	259.505	0,31
USD 170.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	158.923	0,19	USD 153.000 EQM Midstream Partners LP 4.50% 15/01/2029	148.411	0,18
USD 418.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/01/2029	412.040	0,48	USD 332.000 EQM Midstream Partners LP 4.75% 15/01/2031	319.037	0,38
USD 134.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	131.906	0,16			
USD 250.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.63% 15/03/2033	242.031	0,29			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US High Yield Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
USD 109.000 EQM Midstream Partners LP 6.38% 01/04/2029	111.350	0,13
USD 281.400 Innophos Holdings Inc 11.50% 15/06/2029	293.360	0,35
USD 44.000 Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	42.850	0,05
USD 68.000 Rockies Express Pipeline LLC 6.75% 15/03/2033	69.281	0,08
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.428.031	1,69
Anleihen, insgesamt	1.518.333	1,80
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	1.518.333	1,80
Wert der Anlagen, insgesamt	81.722.537	96,44
(Gesamtkosten: USD 82.875.502)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
KAIMANINSELN			KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
USD 250.000 Alibaba Group Holding Limited 4.50% 28/11/2034	239.447	0,66	USD 189.025 Sunac China Holdings Limited 6.75% 30/09/2028	21.738	0,06
USD 250.000 Champion MTN Limited 2.95% 15/06/2030	213.251	0,58	USD 189.483 Sunac China Holdings Limited 7.00% 30/09/2029	22.025	0,06
USD 500.000 China Mengniu Dairy Company Limited 1.88% 17/06/2025	496.947	1,35	USD 89.229 Sunac China Holdings Limited 7.25% 30/09/2030	10.579	0,03
USD 600.000 CK Hutchison International 17 II Limited 3.25% 29/09/2027	580.956	1,57	USD 200.000 Tencent Holdings Limited 2.88% 22/04/2031	181.796	0,49
USD 200.000 ENN Energy Holdings Limited 2.63% 17/09/2030	180.764	0,49	USD 467.000 Tingyi Cayman Islands Holding Corp. 1.63% 24/09/2025	459.909	1,25
USD 600.000 Goodman HK Finance 3.00% 22/07/2030	545.857	1,48	Kaimaninseln, insgesamt	4.935.704	13,39
USD 300.000 Link Finance Cayman 2009 Limited 2.88% 21/07/2026	293.668	0,80	HONGKONG		
USD 200.000 Link Finance Cayman 2009 Limited/The 2.75% 19/01/2032	173.884	0,47	USD 400.000 Bank of East Asia Limited FRN 29/05/2030	399.110	1,08
USD 200.000 Longfor Group Holdings Limited 3.95% 16/09/2029	158.213	0,43	USD 260.000 Lenovo Group Limited 3.42% 02/11/2030	239.477	0,65
USD 200.000 Meituan 3.05% 28/10/2030	182.471	0,49	USD 400.000 Lenovo Group Limited 6.54% 27/07/2032	428.264	1,16
USD 300.000 Melco Resorts Finance Limited 5.38% 04/12/2029	276.443	0,75	Hongkong, insgesamt	1.066.851	2,89
USD 400.000 Sands China Limited 4.38% 18/06/2030	378.032	1,02	INDIEN		
USD 250.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Limited 2.75% 13/05/2030	228.594	0,62	USD 300.000 Adani Electricity Mumbai Limited 3.95% 12/02/2030	255.791	0,69
USD 270.000 Sun Hung Kai Properties Capital Market Limited 3.75% 25/02/2029	261.618	0,71	USD 198.624 Adani Green Energy UP Limited 6.70% 12/03/2042	176.374	0,48
USD 62.552 Sunac China Holdings Limited 6.00% 30/09/2025	7.358	0,02	USD 400.000 Adani Ports & Special Economic Zone Limited 4.38% 03/07/2029	360.750	0,98
USD 62.704 Sunac China Holdings Limited 6.25% 30/09/2026	7.345	0,02	USD 350.000 Delhi International Airport Limited 6.45% 04/06/2029	354.957	0,96
USD 125.711 Sunac China Holdings Limited 6.50% 30/09/2027	14.809	0,04	USD 400.000 GMR Hyderabad International Airport Limited 4.25% 27/10/2027	382.845	1,04
			USD 226.000 GMR Hyderabad International Airport Limited 4.75% 02/02/2026	223.823	0,61

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
INDIEN (Fortsetzung)			MALAYSIA		
USD 200.000 HPCL-Mittal Energy Limited 5.25% 28/04/2027	196.575	0,53	USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16% 19/08/2030	350.662	0,95
USD 230.000 JSW Infrastructure Limited 4.95% 21/01/2029	221.663	0,60	USD 200.000 Axiata SPV2 Bhd 4.36% 24/03/2026	199.450	0,54
USD 200.000 JSW Steel Limited 3.95% 05/04/2027	192.037	0,52	USD 400.000 Petronas Capital Limited 3.50% 21/04/2030	377.450	1,02
USD 450.000 Reliance Industries Limited 3.63% 12/01/2052	313.969	0,85	USD 400.000 Petronas Capital Limited 4.55% 21/04/2050	341.171	0,92
USD 490.000 ReNew Wind Energy AP2 4.50% 14/07/2028	457.498	1,24	USD 200.000 Petronas Capital Limited 5.34% 03/04/2035	201.436	0,55
USD 194.250 SAEL 7.80% 31/07/2031	191.681	0,52	USD 400.000 TNB Global Ventures Capital Bhd 4.85% 01/11/2028	402.723	1,09
Indien, insgesamt	3.327.963	9,02	Malaysia, insgesamt	1.872.892	5,07
INDONESIEN			NIEDERLANDE		
USD 290.000 Bank Mandiri Persero Tbk PT 4.90% 24/03/2028	289.000	0,78	USD 400.000 Minejesa Capital BV 5.63% 10/08/2037	376.168	1,02
USD 200.000 Freeport Indonesia PT 6.20% 14/04/2052	194.678	0,53	USD 500.000 Royal Capital BV - Perp FRN	497.853	1,35
USD 300.000 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 3.40% 09/06/2031	268.359	0,73	Niederlande, insgesamt	874.021	2,37
USD 250.000 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT 4.75% 09/06/2051	200.311	0,54	PHILIPPINEN		
USD 600.000 Pertamina Persero PT 5.63% 20/05/2043	558.172	1,52	USD 400.000 Globe Telecom Inc. 2.50% 23/07/2030	351.522	0,95
USD 200.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 24/10/2042	175.390	0,48	USD 520.000 Globe Telecom Inc. - Perp FRN	511.465	1,39
USD 400.000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/01/2049	389.612	1,06	USD 200.000 International Container Terminal Services Inc. 4.75% 17/06/2030	196.832	0,53
Indonesien, insgesamt	2.075.522	5,64	Philippinen, insgesamt	1.059.819	2,87
INSEL MAN			SÜDKOREA		
USD 400.000 Gohl Capital Limited 4.25% 24/01/2027	393.093	1,07	USD 300.000 LG Chem Limited 1.38% 07/07/2026	287.812	0,78
Insel Man, insgesamt	393.093	1,07	USD 400.000 LG Energy Solution Limited 5.38% 02/07/2029	402.485	1,09
			USD 368.000 LG Energy Solution Limited 5.63% 25/09/2026	371.994	1,01
			USD 600.000 SK Hynix Inc. 2.38% 19/01/2031	520.539	1,41

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SÜDKOREA (Fortsetzung)			BRITISCHE JUNGFERNNINSELN (Fortsetzung)		
USD 300.000 SK Hynix Inc. 6.25% 17/01/2026	303.568	0,82	USD 511.000 HKT Capital No 5 Limited 3.25% 30/09/2029	482.194	1,31
Südkorea, insgesamt	1.886.398	5,11	USD 500.000 Hongkong Electric Finance Limited 1.88% 27/08/2030	437.154	1,18
SINGAPUR			USD 200.000 Studio City Finance Limited 5.00% 15/01/2029	180.536	0,49
USD 300.000 ABJA Investment Company Pte Limited 5.45% 24/01/2028	302.247	0,82	USD 400.000 Studio City Finance Limited 6.00% 15/07/2025	399.546	1,08
USD 800.000 BOC Aviation Limited 2.63% 17/09/2030	726.659	1,97	USD 500.000 Talent Yield International Limited 3.13% 06/05/2031	459.043	1,24
USD 700.000 SingTel Group Treasury Pte Limited 1.88% 10/06/2030	619.891	1,68	USD 850.000 TSMC Global Limited 0.75% 28/09/2025	834.493	2,26
USD 550.000 United Overseas Bank Limited FRN 16/03/2031	535.376	1,45	USD 400.000 Yongda Investment Limited 2.25% 16/06/2025	397.705	1,08
Singapur, insgesamt	2.184.173	5,92	Britische Jungferninseln, insgesamt	4.526.860	12,26
THAILAND			Anleihen, insgesamt	25.965.575	70,39
USD 600.000 Bangkok Bank plc FRN 25/09/2034	555.560	1,51	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
USD 200.000 GC Treasury Center Co Limited 4.30% 18/03/2051	149.829	0,41	INDIEN		
USD 200.000 Kasikornbank plc FRN 02/10/2031	194.039	0,53	USD 800.000 Export-Import Bank of India 3.25% 15/01/2030	744.253	2,02
USD 400.000 Thaioil Treasury Center Company Limited 3.75% 18/06/2050	262.199	0,71	Indien, insgesamt	744.253	2,02
Thailand, insgesamt	1.161.627	3,16	INDONESIEN		
VEREINIGTES KÖNIGREICH			USD 800.000 Indonesia Government International Bond 3.40% 18/09/2029	756.131	2,05
USD 600.000 Standard Chartered plc - Perp FRN	600.652	1,62	USD 1.000.000 Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	1.000.842	2,71
Vereinigtes Königreich, insgesamt	600.652	1,62	USD 300.000 Indonesia Government International Bond 5.15% 10/09/2054	276.488	0,75
BRITISCHE JUNGFERNNINSELN			USD 200.000 Indonesia Government International Bond 6.63% 17/02/2037	220.348	0,60
USD 200.000 CNPC Global Capital Limited 1.35% 23/06/2025	198.529	0,54			
USD 400.000 Elect Global Investments Limited - Perp FRN	401.420	1,09			
USD 750.000 FPC Resources Limited 4.38% 11/09/2027	736.240	1,99			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
INDONESIEN (Fortsetzung)		
USD 200.000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.30% 23/06/2025	198.988	0,54
Indonesien, insgesamt	2.452.797	6,65
MALAYSIA		
USD 500.000 Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.08% 28/04/2051	357.285	0,97
Malaysia, insgesamt	357.285	0,97
MONGOLEI		
USD 200.000 Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028	207.947	0,56
MONGOLEI, insgesamt	207.947	0,56
PAKISTAN		
USD 350.000 Pakistan Government International Bond 6.00% 08/04/2026	332.823	0,90
USD 200.000 Pakistan Government International Bond 8.25% 30/09/2025	199.468	0,54
Pakistan, insgesamt	532.291	1,44
PHILIPPINEN		
USD 400.000 Philippine Government International Bond 2.95% 05/05/2045	272.295	0,74
USD 1.000.000 Philippine Government International Bond 3.70% 02/02/2042	796.846	2,16
Philippinen, insgesamt	1.069.141	2,90
SRI LANKA		
USD 74.584 Sri Lanka Government International Bond 3.10% 15/01/2030	65.777	0,18
USD 146.296 Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/03/2033	114.636	0,31

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
SRI LANKA (Fortsetzung)		
USD 98.784 Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/06/2035	66.594	0,18
USD 68.558 Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/05/2036	53.390	0,14
USD 137.174 Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038	107.243	0,29
USD 90.776 Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028	85.190	0,23
Sri Lanka, insgesamt	492.830	1,33
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	5.856.544	15,87
Wandelanleihen		
KAIMANINSELN		
USD 73.613 Sunac China Holdings Limited 1.00% 30/09/2032	7.711	0,02
Kaimaninseln, insgesamt	7.711	0,02
Wandelanleihen, insgesamt	7.711	0,02
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	31.829.830	86,28
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
KAIMANINSELN		
USD 600.000 CIFI Holdings Group Company Limited 0.00% 16/07/2025	69.456	0,19
USD 200.000 Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 27/05/2025	19.553	0,05
USD 460.000 Country Garden Holdings Company Limited 0.00% 22/10/2025	45.054	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Flexible Asian Bond

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
KAIMANINSELN (Fortsetzung)		
USD 200.000 Country Garden Holdings Company Limited 2.70% 12/07/2026	19.584	0,05
USD 1.000.000 Logan Group Company Limited 0.00% 06/07/2026	77.405	0,21
USD 600.000 Times China Holdings Limited 0.00% 16/07/2025	23.370	0,06
Kaimaninseln, insgesamt	254.422	0,68
INDONESIEN		
USD 400.000 Sri Rejeki Isman Tbk PT 7.25% 16/01/2026	16.244	0,04
Indonesien, insgesamt	16.244	0,04
Anleihen, insgesamt	270.666	0,72
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	270.666	0,72
Wert der Anlagen, insgesamt	32.100.496	87,00
(Gesamtkosten: USD 36.462.474)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			Aktien (Fortsetzung)		
MEXIKO			FRANKREICH		
USD 660.000 Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	519.355	1,77	4.212 AXA SA	179.262	0,61
Mexiko, insgesamt	519.355	1,77	967 EssilorLuxottica SA	277.225	0,95
VEREINIGTES KÖNIGREICH			243 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	150.065	0,51
GBP1.447.000 United Kingdom Gilt 1.25% 31/07/2051	817.294	2,78	767 Schneider Electric SE	174.609	0,59
Vereinigtes Königreich, insgesamt	817.294	2,78	3.858 TotalEnergies SE	248.628	0,85
VEREINIGTE STAATEN			Frankreich, insgesamt	1.029.789	3,51
USD 847.000 United States Treasury Note 1.88% 15/02/2032	735.401	2,51	HONGKONG		
USD 978.200 United States Treasury Note 2.88% 15/05/2032	904.927	3,08	52.400 AIA Group Limited	394.670	1,35
USD1.795.000 United States Treasury Note 3.00% 15/08/2052	1.336.770	4,55	Hongkong, insgesamt	394.670	1,35
USD1.975.200 United States Treasury Note 3.38% 15/08/2042	1.693.826	5,77	INDIEN		
Vereinigte Staaten, insgesamt	4.670.924	15,91	4.749 HDFC Bank Limited - ADR	315.524	1,08
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt			Indien, insgesamt	315.524	1,08
	6.007.573	20,46	IRLAND		
Aktien			2.438 CRH plc	214.471	0,73
KANADA			928 Eaton Corp. plc	252.258	0,86
2.329 Nutrien Limited	115.572	0,39	3.918 Experian plc	180.439	0,61
2.696 Shopify Inc.	257.414	0,88	797 Linde plc	371.115	1,27
680 Waste Connections Inc.	132.729	0,45	2.755 Medtronic plc	247.564	0,84
Kanada, insgesamt	505.715	1,72	4.898 Smurfit WestRock plc	220.704	0,75
KAIMANINSELN			Irland, insgesamt	1.486.551	5,06
11.820 NU Holdings Limited	121.037	0,41	JAPAN		
3.900 Tencent Holdings Limited	249.130	0,85	600 Keyence Corp.	234.639	0,80
Kaimaninseln, insgesamt	370.167	1,26	10.300 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	138.513	0,47
CHINA			8.800 ORIX Corp.	181.484	0,62
4.500 BYD Company Limited	227.190	0,77	2.100 Recruit Holdings Company Limited	107.528	0,37
China, insgesamt	227.190	0,77	10.400 Renesas Electronics Corp.	138.224	0,47
			10.500 Sony Group Corp.	264.361	0,90
			Japan, insgesamt	1.064.749	3,63
			JERSEY - KANALINSELN		
			6.589 CVC Capital Partners plc	129.715	0,44
			Jersey - Kanalinseln, insgesamt	129.715	0,44

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE		
1.015 NXP Semiconductors NV	192.911	0,66
Niederlande, insgesamt	192.911	0,66
SÜDKOREA		
1.307 SK Hynix Inc.	169.267	0,58
Südkorea, insgesamt	169.267	0,58
TAIWAN		
12.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	328.889	1,12
Taiwan, insgesamt	328.889	1,12
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
3.327 Ashtead Group plc	178.043	0,61
78.644 BT Group plc	168.354	0,57
5.498 Compass Group plc	181.175	0,62
1.283 London Stock Exchange Group plc	189.781	0,65
10.960 Pearson plc	172.306	0,59
4.063 RELX plc	203.113	0,69
8.820 Shell plc	321.610	1,09
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.414.382	4,82
VEREINIGTE STAATEN		
3.630 Alphabet Inc.	561.343	1,91
4.541 Amazon.com Inc.	863.970	2,95
3.715 Bio-Techne Corp.	217.810	0,74
1.843 Broadcom Inc.	308.573	1,05
2.219 Cooper Cos Inc.	187.173	0,64
257 Crowdstrike Holdings Inc.	90.613	0,31
917 Ecolab Inc.	232.478	0,79
528 Elevance Health Inc.	229.659	0,78
459 Eli Lilly & Company	379.093	1,29
377 Equinix Inc.	307.387	1,05
1.377 Intercontinental Exchange Inc.	237.533	0,81
372 Intuit Inc.	228.404	0,78
293 Intuitive Surgical Inc.	145.114	0,49
2.269 Lam Research Corp	164.956	0,56
1.117 Mastercard Inc.	612.249	2,09
105 MercadoLibre Inc.	204.841	0,70

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
805 Meta Platforms Inc.	463.970	1,58
2.943 Microsoft Corp.	1.104.772	3,76
8.427 NVIDIA Corp.	913.317	3,11
1.670 Procter & Gamble Company	284.601	0,97
482 Synopsys Inc.	206.706	0,70
574 Thermo Fisher Scientific Inc.	285.623	0,98
4.278 Uber Technologies Inc.	311.695	1,06
1.384 Union Pacific Corp.	326.956	1,11
750 Visa Inc.	262.846	0,89
2.850 XPLR Infrastructure Inc.	202.037	0,69
1.449 Xylem Inc.	173.098	0,59
905 Zoetis Inc.	149.008	0,51
Vereinigte Staaten, insgesamt	9.655.825	32,89
Aktien, insgesamt	17.285.344	58,89
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	23.292.917	79,35
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
LUXEMBURG		
23.833 CT (Lux) Enhanced Commodities**	565.942	1,93
Luxemburg, insgesamt	565.942	1,93
Fonds, insgesamt	565.942	1,93
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	565.942	1,93

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Dynamic Real Return

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen		
Fonds		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
420.808 CT Emerging Market Local Fund***	1.296.509	4,41
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.296.509	4,41
Fonds, insgesamt	1.296.509	4,41
Sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen, insgesamt	1.296.509	4,41
Wert der Anlagen, insgesamt	25.155.368	85,69
(Gesamtkosten: USD 21.481.987)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Siehe Erläuterung 17.

*** Fonds einer verbundenen Partei.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			FRANKREICH		
EUR 100.000 APA Infrastructure Limited 0.75% 15/03/2029	98.192	0,10	EUR 300.000 Altice France SA 4.13% 15/01/2029	258.778	0,27
USD 77.000 Ausgrid Finance Pty Limited 4.35% 01/08/2028	76.077	0,08	EUR 90.000 Atos SE 5.00% 18/12/2030	79.500	0,08
EUR 100.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	111.200	0,11	EUR 157.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	182.425	0,20
Australien, insgesamt	285.469	0,29	EUR 100.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	108.633	0,11
BELGIEN			EUR 192.000 CAB SELAS 3.38% 01/02/2028	195.107	0,21
EUR 100.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	109.933	0,11	EUR 100.000 Constellium SE 5.38% 15/08/2032	106.481	0,11
EUR 100.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	107.105	0,11	EUR 100.000 Crown European Holdings SACA 4.50% 15/01/2030	109.520	0,11
EUR 100.000 Syensqo SA - Perp FRN	106.832	0,11	EUR 100.000 Electricite de France SA 4.13% 17/06/2031	111.598	0,12
Belgien, insgesamt	323.870	0,33	EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	212.030	0,22
BERMUDAS			EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	218.714	0,23
USD 100.000 Bacardi Limited 5.15% 15/05/2038	91.896	0,10	GBP 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	250.697	0,26
Bermudas, insgesamt	91.896	0,10	EUR 100.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	107.835	0,11
KANADA			EUR 100.000 Emeria SASU 7.75% 31/03/2028	100.292	0,10
USD 50.000 Canadian Pacific Railway Co 5.20% 30/03/2035	50.055	0,05	EUR 187.000 Forvia SE 2.75% 15/02/2027	195.940	0,21
Kanada, insgesamt	50.055	0,05	EUR 100.000 Iliad Holding SASU 5.38% 15/04/2030	108.656	0,11
KAIMANINSELN			EUR 100.000 iliad SA 4.25% 15/12/2029	108.612	0,11
GBP 112.000 Southern Water Services Finance Limited 2.38% 28/05/2028	124.755	0,12	EUR 100.000 iliad SA 5.38% 14/06/2027	111.620	0,12
Kaimaninseln, insgesamt	124.755	0,12	EUR 100.000 iliad SA 5.38% 15/02/2029	112.420	0,12
FINNLAND			EUR 100.000 iliad SA 5.63% 15/02/2030	113.619	0,12
EUR 100.000 OP Corporate Bank plc 0.10% 16/11/2027	101.043	0,11	EUR 100.000 Loxam SAS 4.25% 15/02/2030	107.204	0,11
Finnland, insgesamt	101.043	0,11	EUR 100.000 Loxam SAS 6.38% 31/05/2029	112.834	0,12
			EUR 100.000 Paprec Holding SA 6.50% 17/11/2027	112.984	0,12
			EUR 100.000 Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	113.648	0,12

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
FRANKREICH (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
EUR 100.000 RCI Banque SA FRN 24/03/2037	107.759	0,11	EUR 100.000 HT Troplast GmbH 9.38% 15/07/2028	112.609	0,12
EUR 100.000 Rexel SA 5.25% 15/09/2030	112.279	0,12	EUR 155.000 IHO Verwaltungs GmbH 8.75% 15/05/2028	175.188	0,18
EUR 100.000 Seche Environnement SACA 4.50% 25/03/2030	108.136	0,11	EUR 100.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	97.155	0,10
EUR 100.000 Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/04/2031	108.990	0,11	EUR 100.000 Motel One GmbH 7.75% 02/04/2031	115.693	0,12
EUR 100.000 Valeo SE 4.50% 11/04/2030	105.679	0,11	EUR 115.000 Novelis Sheet Ingot GmbH 3.38% 15/04/2029	118.230	0,13
EUR 100.000 Valeo SE 5.38% 28/05/2027	110.484	0,12	EUR 100.000 Schaeffler AG 3.38% 12/10/2028	104.615	0,11
EUR 100.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	101.141	0,11	EUR 100.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	107.892	0,11
EUR 100.000 Veolia Environnement SA - Perp FRN	114.815	0,12	EUR 100.000 Schaeffler AG 5.38% 01/04/2031	107.552	0,11
Frankreich, insgesamt	4.108.430	4,30	EUR 100.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	109.485	0,11
DEUTSCHLAND			EUR 94.500 TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	102.378	0,11
EUR 100.000 alstria office REIT-AG 5.50% 20/03/2031	105.173	0,11	EUR 100.000 TUI AG 5.88% 15/03/2029	111.846	0,12
EUR 100.000 Amprion GmbH 3.97% 22/09/2032	110.626	0,12	EUR 100.000 Vier Gas Transport GmbH 4.63% 26/09/2032	114.636	0,12
EUR 200.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	214.843	0,22	EUR 100.000 WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	110.922	0,12
EUR 100.000 Bayer AG FRN 25/03/2082	106.396	0,11	EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.25% 03/05/2028	98.227	0,10
EUR 130.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 11/02/2027	134.452	0,14	EUR 100.000 ZF Finance GmbH 3.75% 21/09/2028	101.335	0,11
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 29/12/2031	104.907	0,11	Deutschland, insgesamt	3.225.557	3,36
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	108.912	0,11	GIBRALTAR		
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 20/02/2037	106.259	0,11	EUR 130.000 888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	139.675	0,14
EUR 100.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	109.723	0,11	GBP 100.000 888 Acquisitions Limited 10.75% 15/05/2030	130.625	0,14
EUR 100.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	108.328	0,11	Gibraltar, insgesamt	270.300	0,28
EUR 100.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	106.058	0,11			
EUR 111.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	117.724	0,12			
EUR 100.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	104.393	0,11			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
IRLAND					JAPAN				
EUR	140.000	eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	150.397	0,16	EUR	100.000	SoftBank Group Corp. 3.13% 19/09/2025	107.672	0,11
EUR	100.000	Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	110.749	0,12	Japan, insgesamt			107.672	0,11
GBP	31.000	GE Capital UK Funding Unlimited 5.88% 18/01/2033	41.012	0,04	JERSEY - KANALINSELN				
USD	59.000	Johnson Controls International plc 5.50% 19/04/2029	60.842	0,06	GBP	100.000	Aston Martin Capital Holdings Limited 10.38% 31/03/2029	119.549	0,12
GBP	100.000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	125.818	0,13	EUR	100.000	Avis Budget Finance plc 7.00% 28/02/2029	105.733	0,11
Irland, insgesamt			488.818	0,51	EUR	100.000	Heathrow Funding Limited 1.13% 08/10/2030	95.672	0,10
ITALIEN					GBP	50.000	Heathrow Funding Limited 6.45% 10/12/2031	67.776	0,07
EUR	100.000	Autostrade per l'Italia SpA 1.63% 25/01/2028	104.301	0,11	EUR	100.000	Kane Bidco Limited 5.00% 15/02/2027	107.785	0,11
EUR	102.000	Enel SpA - Perp FRN	111.685	0,12	Jersey - Kanalinseln, insgesamt			496.515	0,51
EUR	149.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	161.205	0,17	LUXEMBURG				
EUR	100.000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.63% 21/10/2028	103.450	0,11	EUR	100.000	Aroundtown Finance Sarl - Perp FRN	108.335	0,12
EUR	100.000	Lottomatica SpA 5.38% 01/06/2030	111.261	0,12	EUR	100.000	Aroundtown SA 1.45% 09/07/2028	100.565	0,10
EUR	100.000	Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	112.484	0,11	EUR	100.000	Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	111.401	0,13
EUR	100.000	Mundys SpA 4.50% 24/01/2030	110.384	0,12	GBP	100.000	B&M European Value Retail SA 8.13% 15/11/2030	134.303	0,14
EUR	100.000	Mundys SpA 4.75% 24/01/2029	111.849	0,11	EUR	141.000	Canpack SA 2.38% 01/11/2027	146.981	0,16
EUR	125.000	Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	143.170	0,15	EUR	100.000	Cirsa Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	112.429	0,12
EUR	100.000	Optics Bidco SpA 7.75% 24/01/2033	124.889	0,13	EUR	100.000	Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	113.138	0,12
EUR	100.000	Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	118.856	0,12	EUR	100.000	CPI Property Group SA 1.63% 23/04/2027	105.987	0,11
EUR	150.000	Telecom Italia SpA 7.88% 31/07/2028	181.139	0,19	EUR	100.000	CPI Property Group SA 1.75% 14/01/2030	89.534	0,09
Italien, insgesamt			1.494.673	1,56	EUR	100.000	CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	107.431	0,11
					EUR	100.000	CPI Property Group SA - Perp FRN	104.556	0,11

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 100.000 Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	115.234	0,12	GBP 38.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	51.352	0,05
EUR 100.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	107.572	0,11	EUR 100.000 House of HR Group BV 9.00% 03/11/2029	110.241	0,11
EUR 100.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	109.022	0,11	EUR 100.000 IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	108.460	0,11
EUR 100.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	114.138	0,12	EUR 100.000 Koninklijke KPN NV - Perp FRN	110.661	0,12
EUR 100.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	98.849	0,10	USD 20.000 LyondellBasell Industries NV 4.63% 26/02/2055	15.766	0,02
EUR 100.000 Grand City Properties SA - Perp FRN	101.696	0,11	EUR 100.000 Naturgy Finance Iberia SA - Perp FRN	105.536	0,11
EUR 229.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	238.773	0,25	EUR 100.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	109.253	0,11
EUR 140.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	155.522	0,16	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	104.671	0,11
EUR 100.000 Matterhorn Telecom SA 4.50% 30/01/2030	108.008	0,11	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	104.671	0,11
EUR 100.000 Sani 7.25% 31/07/2030	111.233	0,12	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	108.391	0,11
EUR 26.000 Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	34.449	0,04	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	112.002	0,12
EUR 100.000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 01/03/2028	105.464	0,11	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	118.583	0,12
EUR 101.455 Vivion Investments Sarl 8.00% 31/08/2028	107.649	0,11	EUR 100.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	118.229	0,12
EUR 100.750 Vivion Investments Sarl 8.00% 28/02/2029	106.133	0,11	EUR 200.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	219.298	0,23
Luxemburg, insgesamt	2.848.402	2,99	EUR 100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	107.765	0,11
MEXIKO			EUR 200.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	215.528	0,22
EUR 100.000 Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027	100.303	0,10	EUR 100.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.38% 15/09/2029	120.647	0,13
EUR 149.000 Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	148.187	0,15	EUR 100.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	103.709	0,11
Mexiko, insgesamt	248.490	0,25	EUR 120.000 United Group BV 4.00% 15/11/2027	129.199	0,14
NIEDERLANDE			EUR 100.000 United Group BV 6.75% 15/02/2031	109.953	0,11
EUR 137.000 Ashland Services BV 2.00% 30/01/2028	139.372	0,15	EUR 100.000 VZ Vendor Financing II BV 2.88% 15/01/2029	96.689	0,10
EUR 100.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	107.582	0,11	EUR 100.000 ZF Europe Finance BV 2.00% 23/02/2026	105.759	0,11
EUR 100.000 Digital Intrepid Holding BV 1.38% 18/07/2032	90.160	0,09			
EUR 100.000 Dufry One BV 4.75% 18/04/2031	110.044	0,11			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			SPANIEN (Fortsetzung)		
EUR 100.000 ZF Europe Finance BV 4.75% 31/01/2029	104.010	0,11	EUR 100.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	111.786	0,12
EUR 100.000 ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	108.935	0,11	EUR 100.000 Grifols SA 7.50% 01/05/2030	113.014	0,12
EUR 100.000 Ziggo BV 2.88% 15/01/2030	98.136	0,10	EUR 200.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	140.800	0,15
Niederlande, insgesamt	3.244.602	3,36	EUR 100.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	80.597	0,08
NORWEGEN			EUR 100.000 Kaixo Bondco Telecom SA 5.13% 30/09/2029	108.723	0,11
EUR 100.000 DNB Bank ASA FRN 21/09/2027	108.866	0,11	EUR 172.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	185.614	0,19
Norwegen, insgesamt	108.866	0,11	EUR 100.000 Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30/04/2029	112.561	0,12
PANAMA			EUR 100.000 Unicaja Banco SA FRN 15/11/2027	115.226	0,12
EUR 100.000 Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	114.485	0,12	Spanien, insgesamt	1.221.173	1,27
Panama, insgesamt	114.485	0,12	SCHWEDEN		
PORTUGAL			EUR 53.333 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	59.782	0,06
EUR 100.000 EDP SA FRN 14/03/2082	104.055	0,11	EUR 100.000 Heimstaden AB 4.38% 06/03/2027	102.678	0,11
EUR 100.000 EDP SA FRN 16/09/2054	108.605	0,11	EUR 142.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	153.616	0,16
EUR 100.000 EDP SA FRN 29/05/2054	109.495	0,11	EUR 100.000 Heimstaden Bostad AB 3.88% 05/11/2029	106.074	0,11
EUR 100.000 EDP SA FRN 23/04/2083	114.042	0,12	EUR 100.000 Heimstaden Bostad AB - Perp FRN	102.534	0,11
Portugal, insgesamt	436.197	0,45	EUR 100.000 Verisure Holding AB 7.13% 01/02/2028	111.977	0,12
SINGAPUR			EUR 155.000 Verisure Midholding AB 5.25% 15/02/2029	167.911	0,18
USD 47.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 4.75% 19/05/2033	46.477	0,05	Schweden, insgesamt	804.572	0,85
USD 40.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.30% 19/05/2053	38.012	0,04	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
USD 34.000 Pfizer Investment Enterprises Pte Limited 5.34% 19/05/2063	31.670	0,03	EUR 100.000 Amber Finco plc 6.63% 15/07/2029	112.200	0,12
Singapur, insgesamt	116.159	0,12	GBP 20.000 Anglian Water Services Financing plc 6.29% 30/07/2030	26.399	0,03
SPANIEN			USD 200.000 BAE Systems plc 5.13% 26/03/2029	202.911	0,22
EUR 100.000 Banco de Credito Social Cooperativo SA FRN 27/11/2031	109.493	0,11	GBP 100.000 Barclays plc FRN 21/03/2035	127.138	0,13
EUR 144.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	143.359	0,15			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

				% des Netto- inventar- werts*						% des Netto- inventar- werts*	
Nennwert Anlage				Marktwert USD		Nennwert Anlage				Marktwert USD	
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					
Anleihen (Fortsetzung)						Anleihen (Fortsetzung)					
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)						VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)					
EUR	103.000	BCP V Modular Services Finance II plc 4.75% 30/11/2028	108.127	0,11	EUR	100.000	Nationwide Building Society 0.25% 14/09/2028	98.793	0,10		
EUR	100.000	Belron UK Finance plc 4.63% 15/10/2029	108.981	0,11	EUR	175.000	Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	198.357	0,21		
EUR	142.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	152.830	0,16	GBP	100.000	Premier Foods Finance plc 3.50% 15/10/2026	127.261	0,13		
USD	6.000	BP Capital Markets plc - Perp FRN	5.984	0,01	USD	13.000	Rio Tinto Finance USA plc 5.75% 14/03/2055	13.049	0,01		
GBP	100.000	Bracken MidCo1 plc 6.75% 01/11/2027	127.391	0,13	GBP	10.000	Santander UK plc - Perp 10.06%	19.361	0,02		
GBP	18.200	Broadgate Financing plc 5.00% 05/10/2033	23.108	0,02	EUR	100.000	Sherwood Financing plc 7.63% 15/12/2029	109.292	0,11		
EUR	100.000	Cadent Finance plc 0.63% 19/03/2030	94.464	0,10	GBP	100.000	Sherwood Financing plc 9.63% 15/12/2029	131.705	0,14		
EUR	122.000	California Buyer Limited 5.63% 15/02/2032	133.607	0,14	EUR	100.000	Synthomer plc 7.38% 02/05/2029	109.151	0,11		
GBP	100.000	Co-Operative Bank Holdings plc FRN 06/04/2027	130.244	0,14	GBP	100.000	Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	125.656	0,13		
GBP	137.000	Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	173.954	0,18	EUR	100.000	Thames Water Utilities Finance plc 0.88% 31/01/2028	78.853	0,08		
EUR	109.000	EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	114.645	0,12	GBP	311.000	Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15/05/2029	373.890	0,39		
GBP	100.000	Edge Finco plc 8.13% 15/08/2031	131.617	0,14	GBP	155.000	Vodafone Group plc FRN 03/10/2078	199.304	0,21		
EUR	100.000	Experian Finance plc 3.38% 10/10/2034	105.195	0,11	USD	30.000	Vodafone Group plc 5.75% 28/06/2054	28.683	0,03		
GBP	100.000	Heathrow Finance plc 6.63% 01/03/2031	128.372	0,13	EUR	181.000	Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	211.319	0,22		
USD	200.000	HSBC Holdings plc FRN 22/11/2032	173.859	0,18	GBP	20.000	Wessex Water Services Finance plc 5.75% 14/10/2033	25.075	0,03		
EUR	100.000	INEOS Finance plc 5.63% 15/08/2030	108.120	0,11	Vereinigtes Königreich, insgesamt		4.866.255	5,04			
EUR	150.000	INEOS Finance plc 6.38% 15/04/2029	165.990	0,16	VEREINIGTE STAATEN						
EUR	100.000	INEOS Quattro Finance 2 plc 6.75% 15/04/2030	108.048	0,11	USD	25.000	AbbVie Inc. 5.05% 15/03/2034	25.207	0,03		
EUR	100.000	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.50% 15/07/2028	108.362	0,11	USD	12.000	AbbVie Inc. 5.40% 15/03/2054	11.790	0,01		
GBP	200.000	Jerrold Finco plc 5.25% 15/01/2027	255.129	0,26	USD	9.000	AbbVie Inc. 5.50% 15/03/2064	8.843	0,01		
EUR	100.000	National Grid Electricity Transmission plc 0.82% 07/07/2032	89.831	0,09	USD	22.000	AEP Texas Inc. 3.45% 15/05/2051	14.916	0,02		
					USD	126.000	Amazon.com Inc. 4.70% 01/12/2032	127.189	0,13		

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
USD	23.000	Amgen Inc. 2.20% 21/02/2027	22.095	0,02	USD	25.000	Boeing Company 3.95% 01/08/2059	17.098	0,02
USD	15.000	Amgen Inc. 3.15% 21/02/2040	11.471	0,01	USD	12.000	Boeing Company 5.93% 01/05/2060	11.308	0,01
USD	12.000	Amgen Inc. 4.20% 22/02/2052	9.474	0,01	USD	39.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.20% 22/02/2034	39.719	0,04
USD	10.000	Amgen Inc. 4.88% 01/03/2053	8.720	0,01	USD	27.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.55% 22/02/2054	26.631	0,03
USD	59.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	60.365	0,06	USD	35.000	Bristol-Myers Squibb Company 5.65% 22/02/2064	34.478	0,04
USD	112.000	Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	113.565	0,12	USD	12.000	Broadcom Inc. 4.15% 15/11/2030	11.624	0,01
USD	12.000	Amgen Inc. 5.65% 02/03/2053	11.790	0,01	USD	26.000	Broadcom Inc. 5.15% 15/11/2031	26.394	0,03
USD	75.000	Amgen Inc. 5.75% 02/03/2063	73.271	0,08	USD	44.000	Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	44.343	0,05
EUR	100.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	97.827	0,10	EUR	112.000	Celanese US Holdings LLC 5.00% 15/04/2031	120.022	0,13
EUR	137.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	124.302	0,13	EUR	100.000	Celanese US Holdings LLC 5.34% 19/01/2029	112.438	0,12
USD	114.000	Astrazeneca Finance LLC 4.88% 03/03/2028	115.894	0,12	USD	67.000	Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	56.636	0,06
USD	77.000	AT&T Inc. 3.50% 15/09/2053	52.539	0,05	USD	36.000	Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	31.564	0,03
USD	44.000	AT&T Inc. 4.90% 15/08/2037	42.014	0,04	USD	18.000	Charter Communications Operating LLC 3.90% 01/06/2052	11.685	0,01
USD	30.000	Bank of America Corp. FRN 21/07/2032	25.625	0,03	USD	40.000	Charter Communications Operating LLC 3.95% 30/06/2062	24.607	0,03
USD	53.000	Bank of America Corp. FRN 13/02/2031	47.549	0,05	USD	43.000	Cigna Group 5.00% 15/05/2029	43.540	0,04
USD	51.000	Bank of America Corp. FRN 29/04/2031	45.860	0,05	USD	17.000	Cigna Group 5.13% 15/05/2031	17.253	0,02
USD	66.000	Bank of America Corp. FRN 11/03/2032	58.181	0,06	USD	20.000	Cisco Systems Inc 4.95% 24/02/2032	20.250	0,02
USD	30.000	Bank of America Corp. FRN 04/02/2033	26.325	0,03	USD	43.000	Cisco Systems Inc. 4.95% 26/02/2031	43.873	0,05
USD	42.000	Bank of America Corp. FRN 23/07/2030	39.435	0,04	USD	13.000	Commonwealth Edison Company 5.30% 01/02/2053	12.311	0,01
USD	47.000	BAT Capital Corp 5.35% 15/08/2032	47.265	0,05	EUR	100.000	Coty Inc. 4.50% 15/05/2027	109.785	0,11
USD	45.000	Berkshire Hathaway Finance Corp. 3.85% 15/03/2052	34.601	0,04					
USD	17.000	Boeing Co/The 7.01% 01/05/2064	18.475	0,02					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Markt- wert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Markt- wert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
EUR	100.000	Coty Inc. 5.75% 15/09/2028	111.734	0,12	USD	20.000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2051	13.330	0,01
USD	11.000	CSX Corp. 4.90% 15/03/2055	9.937	0,01	USD	40.000	JPMorgan Chase & Company FRN 04/02/2032	34.048	0,04
USD	30.000	CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	27.041	0,03	USD	109.000	JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	95.753	0,10
USD	10.000	CVS Health Corp 5.13% 20/07/2045	8.742	0,01	USD	33.000	JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	29.134	0,03
USD	13.000	CVS Health Corp FRN 10/03/2055	13.110	0,01	USD	26.000	JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2035	27.017	0,03
USD	25.000	Diamondback Energy Inc. 5.40% 18/04/2034	24.978	0,03	USD	78.000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.00% 01/03/2043	69.133	0,06
USD	20.000	Elevance Health Inc 5.70% 15/02/2055	19.501	0,02	USD	10.000	Kroger Company 5.50% 15/09/2054	9.461	0,01
USD	30.000	Emera USA Finance LP 4.75% 15/06/2046	24.869	0,03	USD	26.000	Lowe's Cos Inc. 5.15% 01/07/2033	26.192	0,03
USD	119.000	Eversource Energy 2.55% 15/03/2031	104.375	0,11	USD	7.000	Lowe's Cos Inc. 5.75% 01/07/2053	6.865	0,01
USD	23.000	Eversource Energy 5.45% 01/03/2028	23.500	0,02	USD	45.000	Lowe's Cos Inc. 5.80% 15/09/2062	43.770	0,05
USD	20.000	Federal Home Loan 5.50% 15/07/2036	21.765	0,02	USD	10.000	LYB International Finance III LLC 4.20% 01/05/2050	7.456	0,01
USD	25.000	Ford Motor Credit Company LLC 7.35% 04/11/2027	25.870	0,03	USD	23.000	LYB International Finance III LLC 5.63% 15/05/2033	23.417	0,02
USD	19.000	Georgia Power Company 3.70% 30/01/2050	14.099	0,01	USD	18.000	Microchip Technology Inc. 5.05% 15/03/2029	18.140	0,02
USD	26.000	Goodman USA Finance Three LLC 3.70% 15/03/2028	25.180	0,03	USD	20.000	Morgan Stanley FRN 21/04/2034	20.029	0,02
USD	11.000	HCA Inc 5.75% 01/03/2035	11.103	0,01	USD	30.000	Morgan Stanley FRN 19/07/2035	30.021	0,03
USD	20.000	HCA Inc. 5.88% 01/02/2029	20.611	0,02	USD	6.000	NiSource Inc 5.85% 01/04/2055	5.966	0,01
EUR	100.000	Helios Software Holdings Inc. 7.88% 01/05/2029	109.569	0,12	USD	25.000	NiSource Inc. 4.38% 15/05/2047	20.560	0,02
USD	14.000	Indiana Michigan Power Company 5.63% 01/04/2053	13.724	0,01	USD	84.000	NiSource Inc. 4.80% 15/02/2044	74.482	0,08
USD	36.000	Intel Corp. 4.75% 25/03/2050	29.028	0,03	USD	14.000	NiSource Inc. 5.00% 15/06/2052	12.464	0,01
EUR	200.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/01/2028	206.052	0,21	USD	28.000	NiSource Inc. 5.40% 30/06/2033	28.140	0,03
EUR	116.000	IQVIA Inc. 2.25% 15/03/2029	117.161	0,12					
EUR	100.000	IQVIA Inc. 2.88% 15/06/2028	104.256	0,11					

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)					Anleihen (Fortsetzung)				
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)				
USD	25.000	Occidental Petroleum Corp. 5.38% 01/01/2032	24.673	0,03	USD	20.000	Thermo Fisher Scientific Inc. 4.98% 10/08/2030	20.425	0,02
USD	38.000	Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	37.294	0,04	GBP	50.000	Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	62.667	0,07
EUR	100.000	Olympus Water USA Holding Corp. 3.88% 01/10/2028	102.934	0,11	USD	23.000	T-Mobile USA Inc. 2.63% 15/02/2029	21.341	0,02
USD	29.000	Oracle Corp. 3.60% 01/04/2040	22.873	0,02	USD	42.000	T-Mobile USA Inc. 2.88% 15/02/2031	37.645	0,04
USD	29.000	Oracle Corp. 3.65% 25/03/2041	22.552	0,02	USD	26.000	T-Mobile USA Inc. 4.95% 15/03/2028	26.291	0,03
USD	30.000	Oracle Corp. 5.50% 27/09/2064	27.292	0,03	USD	60.000	UnitedHealth Group Inc. 5.30% 15/02/2030	61.877	0,06
EUR	100.000	Organon & Company 2.88% 30/04/2028	102.763	0,11	USD	71.000	UnitedHealth Group Inc. 5.75% 15/07/2064	70.020	0,07
USD	70.000	Pacific Gas and Electric Company 4.95% 01/07/2050	58.500	0,06	USD	30.000	US Bancorp FRN 12/02/2036	30.202	0,03
USD	57.000	PepsiCo Inc. 4.50% 17/07/2029	57.573	0,06	USD	30.000	Verizon Communications Inc. 2.36% 15/03/2032	25.398	0,03
USD	17.000	PepsiCo Inc. 5.25% 17/07/2054	16.613	0,02	USD	45.000	Verizon Communications Inc. 4.40% 01/11/2034	42.483	0,04
USD	20.000	Piedmont Natural Gas Company Inc. 3.35% 01/06/2050	13.421	0,01	USD	5.000	Voya Financial Inc. 5.00% 20/09/2034	4.824	0,01
USD	19.000	Plains All American Pipeline LP 4.70% 15/06/2044	15.918	0,02	USD	29.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.14% 15/03/2052	21.172	0,02
USD	56.000	Public Service Electric and Gas Company 4.65% 15/03/2033	55.291	0,06	USD	42.000	Warnermedia Holdings Inc. 5.39% 15/03/2062	30.405	0,03
USD	7.000	RELX Capital Inc 5.25% 27/03/2035	7.073	0,01	USD	20.000	Western Midstream Operating LP 5.30% 01/03/2048	17.143	0,02
USD	16.000	Republic Services Inc. 4.88% 01/04/2029	16.216	0,02	USD	50.000	Williams Cos Inc. 4.85% 01/03/2048	43.308	0,05
USD	60.000	RTX Corp. 1.90% 01/09/2031	50.321	0,05	Vereinigte Staaten, insgesamt			4.975.472	5,20
USD	33.000	Southern California Edison Company 3.65% 01/02/2050	22.842	0,02	Anleihen, insgesamt			30.153.726	31,39
USD	13.000	Southern California Gas Company 3.95% 15/02/2050	9.853	0,01	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente				
USD	30.000	Synopsys Inc 5.15% 01/04/2035	30.160	0,03	AUSTRALIEN				
USD	15.000	The Campbell's Company 4.75% 23/03/2035	14.379	0,01	AUD	14.000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2028	8.438	0,01
					AUD	33.000	Australia Government Bond 3.00% 21/11/2033	18.649	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN (Fortsetzung)			DEUTSCHLAND		
AUD 101.000 Treasury Corp. of Victoria 2.00% 17/09/2035	46.597	0,05	EUR 44.000 Bundesobligation 2.10% 12/04/2029	47.316	0,05
Australien, insgesamt	73.684	0,08	EUR 30.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 15/02/2035	31.776	0,03
ÖSTERREICH			EUR 96.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.50% 15/08/2054	92.041	0,10
EUR 27.000 Republic of Austria Government Bond 0.50% 20/02/2029	27.121	0,03	AUD 20.000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.65% 28/02/2031	12.627	0,01
EUR 10.000 Republic of Austria Government Bond 1.50% 02/11/2086	5.606	0,01	Deutschland, insgesamt	183.760	0,19
EUR 113.000 Republic of Austria Government Bond 2.90% 20/02/2034	120.965	0,13	ITALIEN		
EUR 225.000 Republic of Austria Government Bond 3.45% 20/10/2030	253.439	0,26	EUR 3.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.00% 30/04/2035	3.319	0,00
Österreich, insgesamt	407.131	0,43	Italien, insgesamt	3.319	0,00
KANADA			JAPAN		
CAD 105.000 Canada Housing Trust No 1 1.10% 15/03/2031	65.807	0,07	JPY 10.000.000 Japan Government Forty Year Bond 0.40% 20/03/2056	36.737	0,04
CAD 95.000 Canada Housing Trust No 1 3.50% 15/12/2034	66.908	0,07	JPY 7.350.000 Japan Government Forty Year Bond 0.50% 20/03/2059	26.400	0,03
CAD 8.000 Canadian Government Bond 2.00% 01/12/2051	4.324	0,00	JPY 14.600.000 Japan Government Ten Year Bond 1.20% 20/12/2034	95.274	0,10
CAD 8.000 Canadian Government Bond 2.75% 01/12/2048	5.116	0,01	JPY 800.000 Japan Government Thirty Year Bond 0.40% 20/06/2049	3.436	0,00
USD 80.000 Province of Ontario Canada 1.13% 07/10/2030	67.710	0,07	JPY 1.300.000 Japan Government Thirty Year Bond 0.60% 20/09/2050	5.746	0,01
Kanada, insgesamt	209.865	0,22	Japan, insgesamt	167.593	0,18
FRANKREICH			NIEDERLANDE		
USD 200.000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 1.38% 20/01/2031	169.517	0,17	EUR 163.000 Netherlands Government Bond 0.00% 15/07/2031	149.854	0,16
EUR 11.000 French Republic (Govt of) 1.50% 25/05/2031	10.948	0,01			
Frankreich, insgesamt	180.465	0,18			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)			SUPRANATIONAL (Fortsetzung)		
EUR 165.000 Netherlands Government Bond 0.00% 15/01/2038	120.200	0,13	AUD 39.000 International Bank for Reconstruction & Development 4.35% 10/01/2030	24.414	0,03
Niederlande, insgesamt	270.054	0,29	Supranational, insgesamt	544.316	0,58
SPANIEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
EUR 45.000 Instituto de Credito Oficial 0.00% 30/04/2027	46.356	0,05	GBP 41.000 United Kingdom Gilt 0.50% 22/10/2061	14.587	0,02
EUR 20.000 Instituto de Credito Oficial 3.05% 30/04/2031	21.803	0,02	GBP 3.000 United Kingdom Gilt 0.88% 31/07/2033	2.900	0,00
EUR 40.000 Spain Government Bond 0.85% 30/07/2037	31.559	0,03	GBP 7.463.000 United Kingdom Gilt 1.25% 31/07/2051	4.215.247	4,39
EUR 38.000 Spain Government Bond 3.50% 31/01/2041	39.510	0,04	GBP 15.000 United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	13.869	0,01
Spanien, insgesamt	139.228	0,14	GBP 101.000 United Kingdom Gilt 4.00% 22/10/2031	127.446	0,13
SUPRANATIONAL			GBP 35.000 United Kingdom Gilt 4.25% 31/07/2034	43.896	0,05
USD 80.000 Asian Development Bank 0.75% 08/10/2030	66.965	0,07	GBP 350.000 United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.17% 22/03/2051	367.690	0,38
GBP 49.000 Asian Infrastructure Investment Bank 4.38% 11/06/2026	63.355	0,06	Vereinigtes Königreich, insgesamt	4.785.635	4,98
USD 25.000 European Investment Bank 0.63% 21/10/2027	23.012	0,02	VEREINIGTE STAATEN		
USD 25.000 European Investment Bank 1.63% 13/05/2031	21.660	0,02	USD 140.000 United States Treasury Note 0.25% 30/09/2025	137.320	0,14
EUR 97.000 European Union 0.00% 04/07/2029	94.205	0,10	USD 51.000 United States Treasury Note 0.63% 15/08/2030	42.774	0,04
EUR 98.000 European Union 1.63% 04/12/2029	101.539	0,11	USD 61.100 United States Treasury Note 1.13% 15/08/2040	38.297	0,04
EUR 6.000 European Union 2.63% 04/02/2048	5.356	0,01	USD 12.000 United States Treasury Note 3.88% 15/08/2033	11.759	0,01
EUR 16.803 European Union 3.25% 04/02/2050	16.508	0,02	USD 330.000 United States Treasury Note 3.88% 15/02/2043	302.045	0,32
USD 40.000 Inter-American Development Bank 1.13% 13/01/2031	33.904	0,04	USD 90.200 United States Treasury Note 4.13% 15/08/2044	84.515	0,09
AUD 40.000 Inter-American Development Bank 4.45% 21/01/2030	25.133	0,03	USD 243.000 United States Treasury Note 4.25% 30/06/2031	245.681	0,26
USD 80.000 International Bank for Reconstruction & Development 0.88% 14/05/2030	68.265	0,07	USD 50.000 United States Treasury Note 4.63% 30/04/2029	51.309	0,05
			USD 54.000 United States Treasury Note/bond 2.75% 15/08/2047	39.472	0,04
			USD 15.000 United States Treasury Note/bond 4.25% 15/11/2034	15.044	0,02

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			KANADA		
USD 45.000 United States Treasury Note/bond 4.75% 15/11/2043	45.987	0,05	288 Canadian National Railway Company	28.023	0,03
USD 30.000 United States Treasury Note/Bond 0.63% 30/11/2027	27.537	0,03	769 Suncor Energy Inc.	29.772	0,03
USD 140.000 United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/04/2025	139.912	0,15	Kanada, insgesamt	57.795	0,06
USD 20.000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	18.286	0,02	KAIMANINSELN		
USD 64.000 United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2045	65.181	0,07	25.000 China Resources Land Limited	82.902	0,09
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.265.119	1,33	4.822 Full Truck Alliance Company Limited	61.577	0,06
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt			1.588 H World Group Limited	58.772	0,06
	8.230.169	8,60	4.000 JD.com Inc.	82.671	0,09
Aktien			7.400 KE Holdings Inc	50.409	0,05
AUSTRALIEN			3.655 NetEase Inc.	74.225	0,08
7.145 ANZ Group Holdings Limited	129.521	0,14	32.000 Sands China Limited	64.162	0,06
2.471 CAR Group Limited	48.488	0,05	4.100 Shenzhou International Group Holdings Limited	30.775	0,03
28.381 Deterra Royalties Limited	63.668	0,07	3.800 Tencent Holdings Limited	242.742	0,25
354 Macquarie Group Limited	43.378	0,05	Kaimaninseln, insgesamt	748.235	0,77
9.240 Origin Energy Limited	60.631	0,06	CHINA		
8.365 QBE Insurance Group Limited	114.157	0,12	207.000 China Construction Bank Corp.	183.047	0,19
1.524 Rio Tinto Limited	109.679	0,11	15.500 China Merchants Bank Co Limited	91.443	0,10
12.035 Santos Limited	49.947	0,05	13.600 Fuyao Glass Industry Group Company Limited	97.014	0,10
7.731 Transurban Group	64.507	0,07	16.800 Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited	64.926	0,07
2.211 Westpac Banking Corp.	43.497	0,05	200 Kweichow Moutai Co Limited	42.968	0,04
Australien, insgesamt	727.473	0,77	7.200 Midea Group Company Limited	77.788	0,08
BELGIEN			106.000 PetroChina Company Limited	85.696	0,09
2.042 KBC Ancora	123.744	0,13	58.000 Zijin Mining Group Company Limited	131.800	0,14
1.919 Melexis NV	107.376	0,11	China, insgesamt	774.682	0,81
Belgien, insgesamt	231.120	0,24	DÄNEMARK		
			2.135 Novo Nordisk A S	145.225	0,15
			4.259 Tryg A S	101.192	0,11
			Dänemark, insgesamt	246.417	0,26

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
FINNLAND			HONG KONG (Fortsetzung)		
3.353 UPM-Kymmene Oyj	89.461	0,09	23.500 BOC Hong Kong Holdings Limited	94.842	0,10
Finnland, insgesamt	89.461	0,09	3.000 Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	132.951	0,14
FRANKREICH			22.000 Lenovo Group Limited	29.634	0,03
706 Air Liquide SA	133.565	0,14	Hongkong, insgesamt	421.622	0,44
10.838 Antin Infrastructure Partners SA	122.926	0,13	INDIEN		
7.204 AXA SA	306.601	0,32	23.941 Embassy Office Parks REIT	102.377	0,11
625 BNP Paribas SA	51.924	0,05	44.084 GAIL India Limited	94.409	0,10
218 Capgemini SE	32.509	0,03	3.078 HCL Technologies Limited	57.350	0,06
1.332 Cie de Saint-Gobain SA	131.941	0,14	7.152 HDFC Bank Limited	152.981	0,16
1.878 Sanofi SA	206.757	0,22	6.741 Infosys Limited	123.877	0,13
765 Schneider Electric SE	174.155	0,19	14.351 ITC Limited	68.800	0,07
3.184 TotalEnergies SE	205.192	0,21	31.947 Power Grid Corp. of India Limited	108.527	0,11
Frankreich, insgesamt	1.365.570	1,43	Indien, insgesamt	708.321	0,74
DEUTSCHLAND			INDONESIEN		
386 Deutsche Boerse AG	113.454	0,12	307.821 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	75.287	0,08
3.587 Deutsche Post AG - Reg	152.972	0,16	99.300 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	61.017	0,06
7.827 Deutsche Telekom AG - Reg	289.321	0,30	Indonesien, insgesamt	136.304	0,14
1.898 E.ON SE	28.621	0,03	IRLAND		
1.169 Mercedes-Benz Group AG - Reg	68.429	0,07	16.903 Bank of Ireland Group plc	198.015	0,21
249 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	156.648	0,16	47.678 Cairn Homes plc	98.368	0,10
1.133 SAP SE	299.113	0,31	662 CRH plc	58.236	0,06
1.146 Siemens AG - Reg	262.313	0,27	2.626 Eaton Corp. plc	713.826	0,74
Deutschland, insgesamt	1.370.871	1,42	5.522 Johnson Controls International plc	442.367	0,46
GRIECHENLAND			1.482 Kerry Group plc	154.963	0,16
10.575 National Bank of Greece SA	107.948	0,11	93 Linde plc	43.305	0,05
Griechenland, insgesamt	107.948	0,11	8.378 Medtronic plc	752.847	0,79
GUERNSEY - KANALINSELN			2.868 Smurfit WestRock plc	128.085	0,13
5.241 Sherborne Investors Guernsey C Limited	3.037	0,00	931 Smurfit WestRock plc	41.951	0,04
Guernsey - Kanalinseln, insgesamt	3.037	0,00	3.889 TE Connectivity plc	549.593	0,57
HONGKONG			Irland, insgesamt	3.181.556	3,31
21.800 AIA Group Limited	164.195	0,17			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
ITALIEN		
5.241 FinecoBank Banca Fineco SpA	103.008	0,11
33.108 Intesa Sanpaolo SpA	169.303	0,18
1.495 Prysmian SpA	81.326	0,08
2.954 Unicredit Spa	164.428	0,17
Italien, insgesamt	518.065	0,54
JAPAN		
300 Tokyo Electron Limited	40.344	0,04
Japan, insgesamt	40.344	0,04
JERSEY - KANALINSELN		
3.743 CVC Capital Partners plc	73.687	0,08
19.053 WPP plc	142.933	0,15
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	216.620	0,23
MALAYSIA		
43.500 CIMB Group Holdings Bhd	68.620	0,07
Malaysia, insgesamt	68.620	0,07
MEXIKO		
3.592 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	24.920	0,03
Mexiko, insgesamt	24.920	0,03
NIEDERLANDE		
550 Akzo Nobel NV	33.674	0,04
179 ASM International NV	80.320	0,08
213 ASML Holding NV	139.430	0,15
42.103 Koninklijke KPN NV	178.144	0,19
845 NXP Semiconductors NV	160.601	0,17
Niederlande, insgesamt	592.169	0,63
NORWEGEN		
5.212 DNB Bank ASA	136.303	0,14
11.343 TGS ASA	106.758	0,11
Norwegen, insgesamt	243.061	0,25

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
PHILIPPINEN		
31.800 BDO Unibank Inc.	85.190	0,09
Philippinen, insgesamt	85.190	0,09
SÜDKOREA		
2.082 KB Financial Group Inc.	111.700	0,12
1.271 Samsung Electronics Company Limited	49.891	0,05
3.415 Samsung Electronics Company Limited Pfd	109.466	0,11
2.418 SK Telecom Company Limited	91.137	0,10
Südkorea, insgesamt	362.194	0,38
SINGAPUR		
34.500 CapitaLand Ascendas REIT	68.533	0,07
5.030 DBS Group Holdings Limited	173.904	0,18
Singapur, insgesamt	242.437	0,25
SPANIEN		
3.458 Industria de Diseno Textil SA	171.265	0,18
Spanien, insgesamt	171.265	0,18
SCHWEIZ		
870 Cie Financiere Richemont SA - Reg	150.400	0,16
418 DSM-Firmenich AG	41.251	0,04
514 Roche Holding Ag	168.767	0,18
507 SGS SA	50.382	0,05
Schweiz, insgesamt	410.800	0,43
TAIWAN		
6.000 Chroma ATE Inc.	51.502	0,05
75.000 CTBC Financial Holding Company Limited	89.112	0,09
4.000 Hon Hai Precision Industry Company Limited	17.589	0,02
3.000 MediaTek Inc.	125.592	0,13
21.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	575.555	0,60

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
TAIWAN (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
1.000 Wiwynn Corp.	49.243	0,05	2.104 Quilter plc	4.003	0,00
Taiwan, insgesamt	908.593	0,94	709 Reckitt Benckiser Group plc	47.862	0,05
VEREINIGTES KÖNIGREICH			2.928 RELX plc	146.376	0,15
1.882 3i Group plc	87.840	0,09	2.364 Rentokil Initial plc	10.606	0,01
1.696 Anglo American plc	46.956	0,05	1.686 RS GROUP plc	12.219	0,01
343 Ashtead Group plc	18.355	0,02	739 Segro plc	6.589	0,01
1.538 AstraZeneca plc	223.411	0,23	690 Smith & Nephew plc	9.663	0,01
36.224 BT Group plc	77.545	0,08	338 Smiths Group plc	8.424	0,01
830 Burberry Group plc	8.268	0,01	6.546 SSE plc	134.681	0,14
391 Castings plc	1.282	0,00	605 St James's Place plc	7.629	0,01
5.051 Centrica plc	9.737	0,01	8.157 Standard Chartered plc	119.974	0,13
1.055 Chesnara plc	3.752	0,00	93.017 Supermarket Income Reit plc	91.967	0,10
2.759 Compass Group plc	90.917	0,09	1.260 Tate & Lyle plc	8.416	0,01
26.837 ConvaTec Group plc	89.094	0,09	81.254 Taylor Wimpey plc	113.374	0,12
675 Diageo plc	17.551	0,02	2.425 Tesco plc	10.401	0,01
3.309 Direct Line Insurance Group plc	12.010	0,01	833 Travis Perkins plc	5.914	0,01
2.033 Elementis plc	3.396	0,00	421 Unilever plc	25.051	0,03
3.779 Firstgroup plc	7.609	0,01	4.907 Victrex plc	55.990	0,06
3.167 GSK plc	59.764	0,06	209 Whitbread plc	6.607	0,01
5.835 Hays plc	5.973	0,01	Vereinigtes Königreich, insgesamt	2.433.980	2,54
263 Hikma Pharmaceuticals plc	6.616	0,01	VEREINIGTE STAATEN		
344 IMI plc	8.379	0,01	293 AbbVie Inc.	61.389	0,06
1.040 Imperial Brands plc	38.459	0,04	4.646 Albemarle Corp.	165.630	0,17
12.959 ITV plc	13.189	0,01	5.995 Ameren Corp.	601.898	0,63
409 Johnson Matthey plc	6.990	0,01	6.499 American Electric Power Company Inc.	710.146	0,75
1.415 Land Securities Group plc	10.045	0,01	194 American Express Company	52.196	0,05
3.568 Legal & General Group plc	11.182	0,01	95 Analog Devices Inc.	19.159	0,02
42.010 LondonMetric Property plc	99.448	0,10	3.758 Apple Inc.	834.764	0,87
36.768 M&G plc	94.205	0,10	18.033 AT&T Inc.	509.974	0,53
3.010 Marks & Spencer Group plc	13.812	0,01	1.283 Automatic Data Processing Inc.	391.996	0,41
1.654 Morgan Advanced Materials plc	4.345	0,00	8.979 Bank of America Corp.	374.694	0,39
200 Morgan Sindall Group plc	8.519	0,01	3.998 Bank of New York Mellon Corp.	335.312	0,35
8.147 National Grid plc	106.156	0,11	1.106 Becton Dickinson & Company	253.340	0,26
16.835 Osb Group plc	93.264	0,10	593 Blackrock Inc	561.262	0,59
250 Oxford Instruments plc	5.550	0,01	3.157 Boeing Co/the	188.883	0,20
11.101 Pearson plc	174.523	0,18	9.041 Bristol-Myers Squibb Company	551.411	0,58
20.347 Phoenix Group Holdings plc	150.092	0,16	9.488 Broadcom Inc.	1.588.576	1,67
			5.972 BXP Inc.	401.259	0,42

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
542 Caterpillar Inc.	178.751	0,19	6.560 Microsoft Corp.	2.462.558	2,58
12.979 Cisco Systems Inc.	800.934	0,84	2.300 Moelis & Company	134.228	0,14
2.226 CME Group Inc.	590.535	0,62	4.841 Mondelez International Inc.	328.461	0,35
928 Coca-Cola Company	66.463	0,07	4.315 Morgan Stanley	503.430	0,53
361 Colgate-Palmolive Company	33.826	0,04	4.006 Northern Trust Corp.	395.192	0,41
12.351 Comcast Corp.	455.752	0,48	740 Parker-Hannifin Corp.	449.808	0,48
485 ConocoPhillips	50.935	0,05	2.572 PepsiCo Inc.	385.646	0,40
750 Danaher Corp.	153.750	0,16	4.511 Philip Morris International Inc.	716.031	0,75
8.120 eBay Inc.	549.967	0,57	241 PNC Financial Services Group Inc.	42.361	0,04
4.448 Edison International	262.076	0,27	5.452 Procter & Gamble Company	929.130	0,96
1.100 Elevance Health Inc.	478.455	0,50	6.029 Prologis Inc.	673.983	0,69
437 Eli Lilly & Company	360.923	0,38	2.089 QUALCOMM Inc.	320.891	0,33
224 Emerson Electric Company	24.559	0,03	353 Quest Diagnostics Inc.	59.728	0,06
2.474 Entergy Corp.	211.502	0,22	5.062 Republic Services Inc.	1.225.814	1,28
6.787 EQT Corp	362.629	0,38	3.697 Starbucks Corp.	362.639	0,38
5.393 Equity LifeStyle Properties Inc.	359.713	0,38	1.968 Target Corp.	205.380	0,21
9.136 Exxon Mobil Corp.	1.086.544	1,14	5.998 TJX Cos Inc.	730.557	0,77
5.215 FMC Corp.	220.020	0,22	2.550 Union Pacific Corp.	602.412	0,62
612 General Motors Company	28.782	0,03	3.709 United Parcel Service Inc.	407.953	0,43
2.238 Hess Corp.	357.476	0,37	681 UnitedHealth Group Inc.	356.674	0,37
3.736 Hewlett Packard Enterprise Company	57.646	0,06	3.272 Valero Energy Corp.	432.133	0,46
2.625 Honeywell International Inc.	555.844	0,58	4.093 Verizon Communications Inc.	185.658	0,19
129 Hubbell Inc.	42.687	0,04	19.052 VICI Properties Inc.	621.476	0,64
237 IDEX Corp.	42.890	0,04	3.927 Voya Financial Inc.	266.094	0,28
477 Intercontinental Exchange Inc.	82.283	0,09	1.843 Walt Disney Company	181.904	0,19
123 International Paper Co	6.549	0,01	8.786 Williams Cos Inc.	525.052	0,54
4.501 JPMorgan Chase & Company	1.104.094	1,14	6.759 Xcel Energy Inc.	478.470	0,50
4.000 KKR & Co Inc	197.599	0,20	654 XPLR Infrastructure Inc.	46.362	0,05
908 KLA Corp.	617.258	0,64	230 Zoetis Inc.	37.870	0,04
4.969 Kontoor Brands Inc.	318.663	0,33			
4.805 Lam Research Corp	349.323	0,37	Vereinigte Staaten, insgesamt	34.257.199	35,74
5.090 Lamb Weston Holdings Inc.	271.297	0,28	Aktien, insgesamt	50.745.869	52,93
1.480 Lowe's Cos Inc.	345.180	0,36	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	89.129.764	92,92
222 Marsh & McLennan Cos Inc.	54.175	0,06			
931 Mastercard Inc.	510.300	0,53			
156 McDonald's Corp.	48.730	0,05			
7.422 Merck & Company Inc.	666.198	0,69			
8.508 MetLife Inc.	683.107	0,71			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen		
AUSTRALIEN		
USD 35.000 APA Infrastructure Limited 4.25% 15/07/2027	34.721	0,04
USD 17.000 APA Infrastructure Limited 5.13% 16/09/2034	16.608	0,02
USD 200.000 NBN Company Limited 4.25% 01/10/2029	197.496	0,21
USD 97.000 Woodside Finance Limited 4.50% 04/03/2029	95.692	0,10
Australien, insgesamt	344.517	0,37
BERMUDAS		
USD 100.000 Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	99.455	0,10
Bermudas, insgesamt	99.455	0,10
DÄNEMARK		
USD 200.000 Danske Bank A S 1.55% 10/09/2027	191.695	0,21
Dänemark, insgesamt	191.695	0,21
FRANKREICH		
EUR 42.000 Atos SE 1.00% 18/12/2032	17.482	0,02
Frankreich, insgesamt	17.482	0,02
DEUTSCHLAND		
EUR 102.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	111.490	0,12
Deutschland, insgesamt	111.490	0,12
NIEDERLANDE		
GBP 100.000 Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	137.336	0,15
USD 15.000 E.ON International Finance BV 6.65% 30/04/2038	16.300	0,02
Niederlande, insgesamt	153.636	0,17

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 215.000 Bellis Acquisition Company plc 8.13% 14/05/2030	257.658	0,27
GBP 100.000 CD&R Firefly Bidco plc 8.63% 30/04/2029	132.209	0,14
GBP 100.000 Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	123.406	0,13
Vereinigtes Königreich, insgesamt	513.273	0,54
VEREINIGTE STAATEN		
USD 21.000 American Transmission Systems Inc. 2.65% 15/01/2032	18.055	0,02
USD 23.000 Atlantic City Electric Company 2.30% 15/03/2031	20.030	0,02
USD 26.000 BMW US Capital LLC 5.05% 21/03/2030	26.112	0,03
USD 67.000 Broadcom Inc. 4.93% 15/05/2037	64.447	0,07
USD 33.000 Corebridge Global Funding 4.90% 03/12/2029	33.041	0,03
USD 150.000 Daimler Truck Finance North America LLC 5.00% 15/01/2027	150.894	0,16
USD 35.000 FirstEnergy Pennsylvania Electric Company 4.30% 15/01/2029	34.500	0,04
USD 5.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13% 07/10/2034	4.940	0,01
USD 34.000 HCA Inc. 3.63% 15/03/2032	30.751	0,03
USD 47.000 Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	40.596	0,04
USD 23.000 Mars Inc 5.65% 01/05/2045	23.083	0,02
USD 17.000 Mars Inc 5.70% 01/05/2055	17.036	0,02
USD 38.000 Mars Inc. 4.65% 20/04/2031	37.809	0,04
USD 156.000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 07/01/2031	131.279	0,15

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage			Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*		
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)					Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Anleihen (Fortsetzung)					Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen (Fortsetzung)						
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)					VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)						
USD	37.000	New York Life Global Funding 4.55% 28/01/2033	35.906	0,04	USD	48.148	Fannie Mae Pool 4.50% 01/09/2054	46.017	0,05		
USD	33.000	New York Life Global Funding 4.85% 09/01/2028	33.406	0,03	USD	47.231	Fannie Mae Pool 5.00% 01/11/2054	46.577	0,04		
USD	20.000	New York Life Global Funding 5.35% 23/01/2035	20.471	0,02	Vereinigte Staaten, insgesamt			230.573	0,24		
USD	17.000	New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069	13.275	0,01	Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen, insgesamt			230.573	0,24		
USD	56.000	Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.45% 30/03/2051	39.001	0,04	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente						
USD	50.000	Piedmont Natural Gas Company Inc. 5.40% 15/06/2033	50.740	0,06	CHINA						
EUR	172.000	Primo Water Holdings Inc 3.88% 31/10/2028	183.039	0,19	CNY	220.000	China Government Bond 2.85% 04/06/2027	31.110	0,03		
USD	200.000	Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	201.735	0,22	CNY	1.390.000	China Government Bond 3.02% 27/05/2031	205.921	0,21		
USD	12.000	S&P Global Inc. 5.25% 15/09/2033	12.282	0,01	CNY	160.000	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	29.348	0,03		
USD	40.000	Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.27% 15/05/2047	32.504	0,03	CNY	220.000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	41.231	0,04		
USD	41.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	38.329	0,04	China, insgesamt			307.610	0,31		
USD	26.000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031	25.594	0,03	VEREINIGTE STAATEN						
Vereinigte Staaten, insgesamt			1.318.855	1,40	USD	139.000	Federal National Mortgage Association 5.63% 15/07/2037	152.822	0,16		
Anleihen, insgesamt			2.750.403	2,93	Vereinigte Staaten, insgesamt			152.822	0,16		
					Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt			460.432	0,47		
					Wandelanleihen						
					KANADA						
					USD	55.000	Air Canada 4.00% 01/07/2025	54.450	0,06		
					Kanada, insgesamt			54.450	0,06		
					Wandelanleihen, insgesamt			54.450	0,06		
					Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt					3.495.858	3,70

CT (Lux) Global Multi Asset Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Anleihen			Fonds		
KANADA			LUXEMBURG		
CAD 16.000 Enbridge Inc 4.57% 11/03/2044	10.381	0,01	15.994 CT (Lux) European Short- Term High Yield Bond**	2.133.049	2,23
CAD 50.000 Rogers Communications Inc. 3.65% 31/03/2027	34.970	0,04	Luxemburg, insgesamt	2.133.049	2,23
Kanada, insgesamt	45.351	0,05	Fonds, insgesamt	2.133.049	2,23
VEREINIGTE STAATEN			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		
EUR 200.000 EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	222.661	0,23		2.133.049	2,23
EUR 100.000 Olympus Water USA Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	112.709	0,12	Wert der Anlagen, insgesamt	95.190.315	99,30
Vereinigte Staaten, insgesamt	335.370	0,35	(Gesamtkosten: USD 87.978.564)		
Anleihen, insgesamt	380.721	0,40	* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			** Siehe Erläuterung 17.		
KANADA					
AUD 29.000 PSP Capital Inc 5.25% 27/02/2035	18.303	0,02			
Kanada, insgesamt	18.303	0,02			
NIEDERLANDE					
AUD 51.000 BNG Bank NV 5.30% 23/07/2035	32.620	0,03			
Niederlande, insgesamt	32.620	0,03			
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt					
	50.923	0,05			
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt					
	431.644	0,45			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
BELGIEN		
1.601.965 Azelis Group NV	28.085.083	0,75
Belgien, insgesamt	28.085.083	0,75
KAIMANINSELN		
583.300 Tencent Holdings Limited	37.260.860	0,99
487.250 Trip.com Group Limited	30.949.889	0,83
Kaimaninseln, insgesamt	68.210.749	1,82
CHINA		
767.500 BYD Company Limited	38.748.453	1,03
China, insgesamt	38.748.453	1,03
FRANKREICH		
100.253 Cie de Saint-Gobain SA	9.930.495	0,27
57.656 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35.605.482	0,95
304.038 Schneider Electric SE	69.214.904	1,85
Frankreich, insgesamt	114.750.881	3,07
DEUTSCHLAND		
133.946 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	84.266.564	2,25
212.347 SAP SE	56.059.795	1,50
Deutschland, insgesamt	140.326.359	3,75
INDIEN		
3.641.561 ICICI Bank Limited	57.448.156	1,53
Indien, insgesamt	57.448.156	1,53
IRLAND		
2.612.634 Experian plc	120.322.141	3,21
337.690 Linde plc	157.241.972	4,20
660.981 Medtronic plc	59.395.753	1,59
873.943 Smurfit WestRock plc	39.379.872	1,05
119.062 Trane Technologies plc	40.114.369	1,07
Irland, insgesamt	416.454.107	11,12
JAPAN		
3.185.600 Hitachi Limited	73.664.560	1,97

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN (Fortsetzung)		
289.812 Keyence Corp.	113.335.533	3,03
2.965.100 ORIX Corp.	61.149.946	1,63
Japan, insgesamt	248.150.039	6,63
TAIWAN		
5.416.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	148.438.370	3,96
Taiwan, insgesamt	148.438.370	3,96
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
2.096.670 Compass Group plc	69.091.247	1,84
309.606 London Stock Exchange Group plc	45.796.904	1,22
2.622.396 Pearson plc	41.227.566	1,10
2.546.366 RELX plc	127.294.739	3,39
1.833.405 Standard Chartered plc	26.965.897	0,72
1.542.937 TechnipFMC plc	48.895.674	1,30
1.307.376 Weir Group plc/The	39.149.897	1,04
Vereinigtes Königreich, insgesamt	398.421.924	10,61
VEREINIGTE STAATEN		
488.327 Alphabet Inc.	75.514.887	2,02
681.521 Amazon.com Inc.	129.666.185	3,46
777.002 Boston Scientific Corp.	78.383.961	2,09
444.014 Broadcom Inc.	74.341.264	1,98
293.443 Cardinal Health Inc.	40.427.642	1,08
264.513 Dexcom Inc.	18.063.593	0,48
47.665 Eli Lilly & Company	39.367.000	1,05
875.944 Howmet Aerospace Inc.	113.636.215	3,03
499.615 Intercontinental Exchange Inc.	86.183.588	2,30
81.102 Intuitive Surgical Inc.	40.167.388	1,07
2.057.766 Lam Research Corp	149.599.588	3,99
380.673 Mastercard Inc.	208.654.485	5,57
5.700 MercadoLibre Inc.	11.119.959	0,30
233.380 Meta Platforms Inc.	134.510.897	3,59
651.713 Microsoft Corp.	244.646.543	6,53
1.908.317 NVIDIA Corp.	206.823.397	5,53
335.050 Progressive Corp/The	94.822.501	2,53
256.258 Synopsys Inc.	109.896.243	2,93
114.801 Thermo Fisher Scientific Inc.	57.124.978	1,52

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Focus

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
356.242 Visa Inc.	124.848.571	3,34
Vereinigte Staaten, insgesamt	2.037.798.885	54,39
Aktien, insgesamt	3.696.833.006	98,66
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	3.696.833.006	98,66

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

139.742.956 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	139.742.956	3,73
Irland, insgesamt	139.742.956	3,73
Fonds, insgesamt	139.742.956	3,73
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	139.742.956	3,73
Wert der Anlagen, insgesamt	3.836.575.962	102,39

(Gesamtkosten: USD 3.496.300.116)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ARGENTINIEN			CHINA (Fortsetzung)		
27.140 Grupo Financiero Galicia SA - ADR	1.478.316	0,49	93.100 Shenzhen Mindray Bio- Medical Electronics Company Limited	2.998.303	1,00
Argentinien, insgesamt	1.478.316	0,49	313.600 Sieyuan Electric Company Limited	3.280.194	1,10
BRASILIEN			346.100 Yutong Bus Company Limited	1.262.761	0,42
268.523 Banco BTG Pactual SA	1.579.922	0,53	449.200 Zhejiang Shuanghuan Driveline Co Limited	2.191.623	0,73
62.309 Embraer SA - ADR	2.878.676	0,96	China, insgesamt	30.372.557	10,15
105.148 Petroleo Brasileiro SA - ADR	1.507.822	0,50	GRIECHENLAND		
187.472 WEG SA	1.482.065	0,49	2.758.979 Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	7.352.275	2,45
Brasilien, insgesamt	7.448.485	2,48	690.865 National Bank of Greece SA	7.052.274	2,35
KAIMANINSELN			Griechenland, insgesamt	14.404.549	4,80
29.000 Alchip Technologies Limited	2.393.176	0,80	HONGKONG		
574.200 Alibaba Group Holding Limited	9.446.647	3,15	378.000 AIA Group Limited	2.847.042	0,95
98.784 Atour Lifestyle Holdings Limited	2.800.526	0,93	227.000 Techtronic Industries Company Limited	2.720.691	0,91
410.738 DiDi Global Inc	1.987.972	0,66	Hongkong, insgesamt	5.567.733	1,86
260.474 Full Truck Alliance Company Limited	3.326.253	1,11	INDIEN		
31.165 GDS Holdings Limited	789.409	0,26	360.395 360 ONE WAM Limited	3.974.798	1,32
41.782 Kanzhun Limited	800.961	0,27	94.174 APL Apollo Tubes Limited	1.680.575	0,56
58.280 KE Holdings Inc	1.170.845	0,39	27.933 Bajaj Finance Limited	2.923.566	0,98
102.100 Meituan	2.044.550	0,68	283.529 Bharti Airtel Limited	5.750.190	1,92
507.734 NU Holdings Limited	5.199.196	1,74	286.469 CG Power & Industrial Solutions Limited	2.140.052	0,71
39.911 PDD Holdings Inc.	4.723.467	1,58	159.482 Cholamandalam Investment and Finance Company Limited	2.836.135	0,95
8.998 Sea Limited	1.174.149	0,39	1.114.719 GAIL India Limited	2.387.247	0,80
339.700 Tencent Holdings Limited	21.699.836	7,24	32.233 HDFC Bank Limited - ADR	2.141.561	0,71
155.543 Trip.com Group Limited	9.889.424	3,30	298.692 ICICI Bank Limited - ADR	9.414.771	3,15
182.500 WuXi XDC Cayman Inc	1.041.479	0,35	129.180 Macrotech Developers Limited	1.807.339	0,60
1.049.200 Xiaomi Corp	6.634.801	2,22	227.388 Max Healthcare Institute Limited	2.918.369	0,97
Kaimaninseln, insgesamt	75.122.691	25,07	57.147 PB Fintech Limited	1.062.938	0,35
CHINA					
202.000 BYD Company Limited	10.198.290	3,41			
82.800 Contemporary Ampere Technology Co Limited	2.882.424	0,96			
153.742 Eastroc Beverage Group Company Limited	5.268.045	1,76			
284.200 Fuyao Glass Industry Group Company Limited	2.290.917	0,77			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
INDIEN (Fortsetzung)		
242.750 Phoenix Mills Limited	4.667.260	1,56
314.815 REC Limited	1.580.888	0,53
182.549 Varun Beverages Limited	1.152.597	0,38
363.336 Zomato Limited	857.433	0,29
Indien, insgesamt	47.295.719	15,78
INDONESIEN		
3.601.100 Bank Central Asia Tbk PT	1.848.499	0,62
Indonesien, insgesamt	1.848.499	0,62
LUXEMBURG		
6.030 Globant SA	709.852	0,24
Luxemburg, insgesamt	709.852	0,24
MALAYSIA		
1.916.100 CIMB Group Holdings Bhd	3.022.579	1,01
Malaysia, insgesamt	3.022.579	1,01
MAURITIUS		
22.477 MakeMyTrip Limited	2.202.521	0,74
Mauritius, insgesamt	2.202.521	0,74
MEXIKO		
250.983 Arca Continental SAB de CV	2.625.117	0,88
142.143 Qualitas Controladora SAB de CV	1.235.554	0,41
36.743 Vista Energy SAB de CV	1.710.754	0,57
Mexiko, insgesamt	5.571.425	1,86
PHILIPPINEN		
1.540.210 BDO Unibank Inc.	4.126.096	1,38
Philippinen, insgesamt	4.126.096	1,38
POLEN		
13.060 Dino Polska SA	1.520.187	0,51

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
POLEN (Fortsetzung)		
199.764 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	3.873.713	1,29
Polen, insgesamt	5.393.900	1,80
SÜDKOREA		
12.338 HD Hyundai Electric Company Limited	2.446.663	0,82
3.551 Samsung Biologics Company Limited	2.445.316	0,81
112.041 Samsung Electronics Company Limited	4.397.961	1,47
64.314 SK Hynix Inc.	8.329.189	2,78
Südkorea, insgesamt	17.619.129	5,88
SÜDAFRIKA		
25.507 Capitec Bank Holdings Limited	4.302.975	1,43
Südafrika, insgesamt	4.302.975	1,43
TAIWAN		
167.688 Accton Technology Corp.	2.909.046	0,97
451.000 ASE Technology Holding Co Limited	1.942.400	0,65
20.000 ASPEED Technology Inc.	1.801.056	0,60
127.000 Chroma ATE Inc.	1.090.121	0,36
87.000 Elite Material Co Limited	1.428.045	0,48
34.000 eMemory Technology Inc.	2.329.627	0,78
311.000 Hon Hai Precision Industry Company Limited	1.367.538	0,46
125.000 MediaTek Inc.	5.233.003	1,75
918.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	25.159.976	8,39
Taiwan, insgesamt	43.260.812	14,44
TÜRKEI		
165.024 BIM Birlesik Magazalar AS	1.992.117	0,66
Türkei, insgesamt	1.992.117	0,66

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Emerging Market Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		
1.548.130 Emaar Properties PJSC	5.626.798	1,88
Vereinigte Arabische Emirate, insgesamt	5.626.798	1,88
VEREINIGTE STAATEN		
127.456 Coupang Inc.	2.795.110	0,93
12.434 Freeport-McMoRan Inc.	470.751	0,16
3.978 MercadoLibre Inc.	7.760.561	2,59
Vereinigte Staaten, insgesamt	11.026.422	3,68
BRITISCHE JUNGFERNNINSELN		
133.130 BBB Foods Inc	3.551.908	1,19
Britische Jungferninseln, insgesamt	3.551.908	1,19
Aktien, insgesamt	291.945.083	97,44
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	291.945.083	97,44
Wert der Anlagen, insgesamt	291.945.083	97,44
(Gesamtkosten: USD 250.541.534)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Equity Income

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
KANADA		
5.375 Canadian National Railway Company	522.991	0,86
15.470 Suncor Energy Inc.	598.915	0,98
Kanada, insgesamt	1.121.906	1,84
FRANKREICH		
21.621 AXA SA	920.187	1,51
11.683 BNP Paribas SA	970.602	1,59
4.114 Capgemini SE	613.486	1,00
3.097 Schneider Electric SE	705.039	1,15
19.630 TotalEnergies SE	1.265.050	2,07
Frankreich, insgesamt	4.474.364	7,32
DEUTSCHLAND		
46.585 Deutsche Telekom AG - Reg	1.721.988	2,82
39.753 E.ON SE	599.459	0,98
3.986 SAP SE	1.052.308	1,72
5.485 Siemens AG - Reg	1.255.486	2,06
Deutschland, insgesamt	4.629.241	7,58
HONGKONG		
127.800 AIA Group Limited	962.571	1,58
Hongkong, insgesamt	962.571	1,58
INDONESIEN		
2.123.900 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	519.462	0,85
Indonesien, insgesamt	519.462	0,85
IRLAND		
73.892 Bank of Ireland Group plc	865.628	1,42
13.398 Johnson Controls International plc	1.073.314	1,76
1.731 Linde plc	806.023	1,32
17.592 Medtronic plc	1.580.817	2,59
17.750 Smurfit WestRock plc	799.815	1,31
7.277 TE Connectivity plc	1.028.385	1,68
Irland, insgesamt	6.153.982	10,08

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN		
5.200 Tokyo Electron Limited	699.291	1,15
Japan, insgesamt	699.291	1,15
JERSEY - KANALINSELN		
73.374 WPP plc	550.440	0,90
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	550.440	0,90
MEXIKO		
67.110 Grupo Financiero Banorte SAB de CV	465.578	0,76
Mexiko, insgesamt	465.578	0,76
NIEDERLANDE		
10.554 Akzo Nobel NV	646.176	1,06
Niederlande, insgesamt	646.176	1,06
SÜDKOREA		
24.410 Samsung Electronics Company Limited	958.169	1,57
Südkorea, insgesamt	958.169	1,57
SPANIEN		
8.509 Industria de Diseno Textil SA	421.427	0,69
Spanien, insgesamt	421.427	0,69
SCHWEIZ		
7.853 DSM-Firmenich AG	774.989	1,27
9.581 SGS SA	952.090	1,56
Schweiz, insgesamt	1.727.079	2,83
TAIWAN		
38.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	1.041.480	1,70
Taiwan, insgesamt	1.041.480	1,70
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
32.322 Anglo American plc	894.886	1,47

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Equity Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
6.370 Ashtead Group plc	340.887	0,56	6.978 Quest Diagnostics Inc.	1.180.678	1,94
569.302 BT Group plc	1.218.710	2,00	4.977 Target Corp.	519.400	0,85
12.773 Diageo plc	332.126	0,54	1.817 UnitedHealth Group Inc.	951.654	1,56
41.028 GSK plc	774.230	1,27	14.151 Xcel Energy Inc.	1.001.750	1,64
46.624 Pearson plc	732.992	1,20	12.218 XPLR Infrastructure Inc.	866.134	1,42
14.221 Reckitt Benckiser Group plc	960.006	1,57	4.344 Zoetis Inc.	715.240	1,17
Vereinigtes Königreich, insgesamt	5.253.837	8,61	Vereinigte Staaten, insgesamt	30.638.313	50,16
VEREINIGTE STAATEN			Aktien, insgesamt	60.263.316	98,68
5.651 AbbVie Inc.	1.183.997	1,94	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	60.263.316	98,68
6.578 Ameren Corp.	660.431	1,08	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
9.111 American Electric Power Company Inc.	995.559	1,63	Fonds		
3.622 American Express Company	974.499	1,60	IRLAND		
1.905 Analog Devices Inc.	384.181	0,63	404.549 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	404.549	0,66
22.335 Bristol-Myers Squibb Company	1.362.211	2,22	Irland, insgesamt	404.549	0,66
9.470 Broadcom Inc.	1.585.563	2,59	Fonds, insgesamt	404.549	0,66
17.543 Coca-Cola Company	1.256.429	2,06	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	404.549	0,66
6.735 Colgate-Palmolive Company	631.070	1,03	Wert der Anlagen, insgesamt	60.667.865	99,34
9.359 ConocoPhillips	982.882	1,61	(Gesamtkosten: USD 55.590.270)		
14.279 eBay Inc.	967.117	1,58	* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
2.238 Elevance Health Inc. 632 Eli Lilly & Company	973.440	1,59			
4.187 Emerson Electric Company	521.975	0,85			
11.430 General Motors Company	459.063	0,75			
70.750 Hewlett Packard Enterprise Company	537.553	0,88			
2.429 Hubbell Inc.	1.091.673	1,79			
4.448 IDEX Corp.	803.780	1,32			
9.019 Intercontinental Exchange Inc.	804.955	1,32			
4.372 Marsh & McLennan Cos Inc.	1.555.778	2,54			
2.947 McDonald's Corp.	1.066.900	1,74			
7.498 Microsoft Corp.	920.554	1,51			
3.963 PNC Financial Services Group Inc.	2.814.673	4,61			
6.995 Procter & Gamble Company	696.577	1,14			
8.771 Prologis Inc.	1.192.087	1,96			
	980.510	1,61			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
KANADA			JAPAN		
88.538 Nutrien Limited	4.393.525	0,65	23.600 Keyence Corp.	9.229.151	1,37
102.234 Shopify Inc.	9.761.302	1,45	391.400 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5.263.508	0,78
25.794 Waste Connections Inc.	5.034.731	0,75	336.800 ORIX Corp.	6.945.905	1,03
Kanada, insgesamt	19.189.558	2,85	79.400 Recruit Holdings Company Limited	4.065.571	0,60
KAIMANINSELN			380.100 Renesas Electronics Corp.	5.051.814	0,75
447.366 NU Holdings Limited	4.581.028	0,68	401.300 Sony Group Corp.	10.103.608	1,50
147.800 Tencent Holdings Limited	9.441.377	1,40	Japan, insgesamt	40.659.557	6,03
Kaimaninseln, insgesamt	14.022.405	2,08	JERSEY - KANALINSELN		
CHINA			249.581 CVC Capital Partners plc	4.913.413	0,73
166.000 BYD Company Limited	8.380.773	1,25	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	4.913.413	0,73
China, insgesamt	8.380.773	1,25	NIEDERLANDE		
FRANKREICH			38.727 NXP Semiconductors NV	7.360.454	1,09
161.365 AXA SA	6.867.675	1,02	Niederlande, insgesamt	7.360.454	1,09
36.549 EssilorLuxottica SA	10.478.053	1,55	SÜDKOREA		
9.270 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5.724.692	0,85	50.014 SK Hynix Inc.	6.477.222	0,96
27.811 Schneider Electric SE	6.331.234	0,94	Südkorea, insgesamt	6.477.222	0,96
148.258 TotalEnergies SE	9.554.447	1,42	TAIWAN		
Frankreich, insgesamt	38.956.101	5,78	462.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	12.662.210	1,88
HONGKONG			Taiwan, insgesamt	12.662.210	1,88
1.990.400 AIA Group Limited	14.991.410	2,23	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
Hongkong, insgesamt	14.991.410	2,23	124.647 Ashtead Group plc	6.670.421	0,99
INDIEN			2.997.447 BT Group plc	6.416.661	0,95
560.667 HDFC Bank Limited	11.992.633	1,79	210.661 Compass Group plc	6.941.880	1,03
Indien, insgesamt	11.992.633	1,79	48.579 London Stock Exchange Group plc	7.185.803	1,07
IRLAND			415.148 Pearson plc	6.526.681	0,97
93.309 CRH plc	8.208.393	1,22	155.021 RELX plc	7.749.616	1,15
35.143 Eaton Corp. plc	9.552.922	1,42	340.534 Shell plc	12.417.125	1,85
148.425 Experian plc	6.835.559	1,02	Vereinigtes Königreich, insgesamt	53.908.187	8,01
30.725 Linde plc	14.306.789	2,13			
105.192 Medtronic plc	9.452.553	1,41			
185.548 Smurfit WestRock plc	8.360.793	1,24			
Irland, insgesamt	56.717.009	8,44			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Select

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Aktien (Fortsetzung)			Fonds		
VEREINIGTE STAATEN			IRLAND		
137.383 Alphabet Inc.	21.244.907	3,16	12.218.837 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	12.218.837	1,82
173.468 Amazon.com Inc.	33.004.021	4,90			
140.717 Bio-Techne Corp.	8.250.238	1,23	Irland, insgesamt	12.218.837	1,82
70.421 Broadcom Inc.	11.790.588	1,75			
84.613 Cooper Cos Inc.	7.137.107	1,06	Fonds, insgesamt	12.218.837	1,82
9.811 CrowdStrike Holdings Inc.	3.459.162	0,51	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	12.218.837	1,82
35.416 Ecolab Inc.	8.978.664	1,34			
19.894 Elevance Health Inc.	8.653.094	1,29	Wert der Anlagen, insgesamt	670.698.376	99,75
17.526 Eli Lilly & Company	14.474.899	2,16			
14.269 Equinix Inc.	11.634.229	1,73	(Gesamtkosten: USD 563.054.192)		
52.593 Intercontinental Exchange Inc.	9.072.293	1,35	* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
14.940 Intuit Inc.	9.173.011	1,36			
11.320 Intuitive Surgical Inc.	5.606.456	0,83			
80.968 Lam Research Corp	5.886.374	0,88			
42.668 Mastercard Inc.	23.387.184	3,48			
4.017 MercadoLibre Inc.	7.836.645	1,17			
30.727 Meta Platforms Inc.	17.709.813	2,63			
112.434 Microsoft Corp.	42.206.600	6,29			
318.956 NVIDIA Corp.	34.568.451	5,15			
63.743 Procter & Gamble Company	10.863.082	1,62			
18.618 Synopsys Inc.	7.984.329	1,19			
21.839 Thermo Fisher Scientific Inc.	10.867.086	1,62			
163.143 Uber Technologies Inc.	11.886.599	1,77			
52.875 Union Pacific Corp.	12.491.190	1,86			
28.868 Visa Inc.	10.117.078	1,51			
106.989 XPLR Infrastructure Inc.	7.584.450	1,13			
56.193 Xylem Inc.	6.712.816	1,00			
34.426 Zoetis Inc.	5.668.241	0,84			
Vereinigte Staaten, insgesamt	368.248.607	54,81			
Aktien, insgesamt	658.479.539	97,93			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	658.479.539	97,93			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
BELGIEN		
1.102.254 Azelis Group NV	17.889.582	1,10
Belgien, insgesamt	17.889.582	1,10
KANADA		
248.407 Cargojet Inc.	13.204.244	0,81
290.293 Pet Valu Holdings Limited	4.946.271	0,30
Kanada, insgesamt	18.150.515	1,11
DÄNEMARK		
120.253 Ringkjoebing Landbobank A S	19.777.249	1,21
Dänemark, insgesamt	19.777.249	1,21
FINNLAND		
492.261 Huhtamaki Oyj	16.165.851	0,99
237.338 Konecranes Oyj	13.955.474	0,86
Finnland, insgesamt	30.121.325	1,85
FRANKREICH		
199.139 Gaztransport Et Technigaz SA	27.939.201	1,71
53.218 Virbac SACA	15.672.701	0,96
Frankreich, insgesamt	43.611.902	2,67
DEUTSCHLAND		
173.205 CTS Eventim AG	15.969.501	0,98
Deutschland, insgesamt	15.969.501	0,98
ITALIEN		
541.827 De' Longhi SpA	16.504.050	1,02
693.627 Intercos SpA	8.947.788	0,55
Italien, insgesamt	25.451.838	1,57
JAPAN		
1.680.200 Asahi Intecc Company Limited	25.010.591	1,54
1.748.300 Azbil Corp	12.462.871	0,77
1.717.000 Dexerials Corp	19.297.664	1,18

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN (Fortsetzung)		
1.022.600 Japan Elevator Service Holdings Company Limited	17.320.487	1,07
647.900 Kokusai Electric Corp.	9.718.508	0,60
276.600 Nichias Corp	7.902.456	0,49
600.500 Niterra Co Limited	16.806.826	1,03
3.345.900 Rigaku Holdings Corp	19.574.152	1,20
174.400 Riken Keiki Company Limited	2.780.110	0,17
464.300 SWCC Corp.	17.792.113	1,09
385.600 WingArc1st Inc	8.223.647	0,50
Japan, insgesamt	156.889.425	9,64
NIEDERLANDE		
1.003.559 CTP NV	16.618.937	1,02
268.014 IMCD NV	32.871.917	2,02
Niederlande, insgesamt	49.490.854	3,04
NORWEGEN		
1.583.181 Storebrand ASA	18.503.703	1,14
Norwegen, insgesamt	18.503.703	1,14
SPANIEN		
392.961 Viscofan SA	25.110.208	1,54
Spanien, insgesamt	25.110.208	1,54
SCHWEDEN		
722.944 Thule Group AB	19.188.393	1,18
Schweden, insgesamt	19.188.393	1,18
SCHWEIZ		
21.673 Belimo Holding AG	12.268.505	0,75
13.905 Inficon Holding AG	13.414.585	0,82
126.847 SKAN Group AG	9.237.720	0,57
88.486 Tecan Group AG - Reg	15.434.249	0,95
Schweiz, insgesamt	50.355.059	3,09
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
6.602.011 ConvaTec Group plc	20.290.146	1,25
152.191 Games Workshop Group plc	25.441.613	1,56

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
1.643.150 Gates Industrial Corp. plc	28.004.436	1,72	81.539 Mesa Laboratories Inc	8.957.061	0,55
1.411.168 Howden Joinery Group plc	12.123.990	0,74	149.617 MSA Safety Inc.	20.317.828	1,25
5.506.092 Rotork plc	20.619.609	1,27	518.642 nCino Inc.	13.189.313	0,81
Vereinigtes Königreich, insgesamt	106.479.794	6,54	68.960 Novanta Inc.	8.163.225	0,50
VEREINIGTE STAATEN			237.988 Q2 Holdings Inc	17.627.680	1,08
545.297 ACI Worldwide Inc	27.618.217	1,70	142.002 Quaker Chemical Corp.	16.249.646	1,00
339.327 Acushnet Holdings Corp.	21.568.406	1,33	188.260 Repligen Corp.	22.175.710	1,36
103.843 Alamo Group Inc	17.131.884	1,05	705.246 Reynolds Consumer Products Inc	15.577.828	0,96
708.811 Aris Water Solutions Inc.	21.024.166	1,29	345.548 Ryman Hospitality Properties Inc.	29.250.981	1,80
492.909 ATI Inc.	23.741.951	1,46	85.538 Simpson Manufacturing Company Inc.	12.438.723	0,76
694.550 Avient Corp	23.893.240	1,46	180.271 SiteOne Landscape Supply Inc.	20.266.719	1,24
95.483 Badger Meter Inc	16.816.923	1,03	279.770 Skyward Specialty Insurance Group Inc	13.706.192	0,84
500.237 Bank of Hawaii Corp	31.939.776	1,96	102.252 SPX Technologies Inc.	12.190.347	0,75
647.608 Bruker Corp.	25.024.215	1,53	182.759 Standex International Corp.	27.305.568	1,68
263.228 Casella Waste Systems Inc.	27.173.259	1,67	225.931 StoneX Group Inc	15.975.384	0,98
204.766 Charles River Laboratories International Inc	28.533.030	1,75	186.657 Toro Co/the	12.571.095	0,77
464.763 Chefs' Warehouse Inc/ The	23.431.765	1,44	1.021.407 Utz Brands Inc.	13.313.655	0,82
515.949 Crane NXT Co	24.550.804	1,51	390.089 Vita Coco Company Inc.	11.068.532	0,68
1.853.754 DNOW Inc	29.311.348	1,80	815.286 Vontier Corp	24.793.691	1,52
378.988 Enerpac Tool Group Corp	15.739.124	0,97	220.746 VSE Corp	24.520.749	1,51
113.440 Esab Corp.	12.234.549	0,75	750.681 Waystar Holding Corp	25.963.194	1,59
173.185 Federal Signal Corp.	11.792.036	0,72	57.605 WD-40 Company	13.012.053	0,80
763.300 First Financial Bankshares Inc	25.382.092	1,56	423.139 WillScot Holdings Corp.	10.889.895	0,67
245.065 GATX Corp.	35.226.108	2,16	Vereinigte Staaten, insgesamt	1.023.508.046	62,83
1.038.751 Hayward Holdings Inc	13.385.867	0,82	Aktien, insgesamt	1.620.497.394	99,49
169.461 Herc Holdings Inc	21.064.181	1,29	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	1.620.497.394	99,49
231.925 Intapp Inc.	12.534.514	0,77			
283.944 Integer Holdings Corp.	31.020.396	1,90			
39.613 Kadant Inc.	12.355.134	0,76			
246.984 Knife River Corp	20.626.205	1,27			
90.214 Landstar System Inc	12.544.106	0,77			
294.926 Lattice Semiconductor Corp.	14.320.374	0,88			
858.833 Levi Strauss & Company	12.395.118	0,76			
100.098 Littelfuse Inc	18.231.142	1,12			
238.838 Merit Medical Systems Inc	23.373.047	1,43			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
15.036.197 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	13.919.827	0,85
Irland, insgesamt	13.919.827	0,85
Fonds, insgesamt	13.919.827	0,85
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	13.919.827	0,85
Wert der Anlagen, insgesamt	1.634.417.221	100,34

(Gesamtkosten: EUR 1.748.301.689)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) American

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
IRLAND		
92.132 Medtronic plc	8.278.982	0,89
96.469 TE Connectivity plc	13.632.999	1,47
Irland, insgesamt	21.911.981	2,36
NIEDERLANDE		
27.503 NXP Semiconductors NV	5.227.220	0,56
Niederlande, insgesamt	5.227.220	0,56
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
282.403 TechnipFMC plc	8.949.351	0,96
Vereinigtes Königreich, insgesamt	8.949.351	0,96
VEREINIGTE STAATEN		
44.192 3M Company	6.490.037	0,70
17.878 Adobe Inc.	6.856.749	0,74
40.549 Agilent Technologies Inc.	4.743.422	0,51
42.294 Albemarle Corp.	3.046.014	0,33
9.744 Alnylam Pharmaceuticals Inc.	2.631.075	0,28
249.772 Alphabet Inc.	38.624.742	4,15
247.481 Amazon.com Inc.	47.085.735	5,07
172.630 Apple Inc.	38.346.302	4,12
285.317 Bank of America Corp.	11.906.278	1,28
78.385 BILL Holdings Inc.	3.597.088	0,39
77.818 BioMarin Pharmaceutical Inc.	5.500.954	0,59
42.315 Block Inc.	2.298.974	0,25
95.409 Boston Scientific Corp.	9.624.860	1,04
149.684 Bristol-Myers Squibb Company	9.129.227	0,98
127.865 Broadcom Inc.	21.408.437	2,30
116.207 BXP Inc.	7.807.948	0,84
23.378 Cadence Design Systems Inc	5.945.727	0,64
205.801 Charles Schwab Corp.	16.110.102	1,74
109.369 Citigroup Inc.	7.764.105	0,84
236.254 Coca-Cola Company	16.920.511	1,82
31.821 CrowdStrike Holdings Inc.	11.219.448	1,21
17.577 Elevance Health Inc.	7.645.292	0,82
30.153 Eli Lilly & Company	24.903.665	2,68
160.353 Entergy Corp.	13.708.578	1,47
76.889 Exact Sciences Corp.	3.328.525	0,36

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
134.519 Exxon Mobil Corp.	15.998.345	1,72
87.409 FMC Corp.	3.687.786	0,40
130.205 General Motors Company	6.123.541	0,66
29.956 Goldman Sachs Group Inc.	16.364.664	1,76
41.370 Hess Corp.	6.608.030	0,71
42.950 Hilton Worldwide Holdings Inc.	9.773.273	1,05
104.299 Howmet Aerospace Inc.	13.530.709	1,46
26.180 Insulet Corp.	6.875.130	0,74
20.326 Intuitive Surgical Inc.	10.066.857	1,08
49.666 Ionis Pharmaceuticals Inc.	1.498.423	0,16
199.635 Lam Research Corp	14.513.465	1,56
73.928 Lamb Weston Holdings Inc.	3.940.362	0,42
41.666 Lowe's Cos Inc.	9.717.761	1,05
28.901 Mastercard Inc.	15.841.216	1,71
57.777 Meta Platforms Inc.	33.300.352	3,58
167.994 Microsoft Corp.	63.063.268	6,77
63.066 Morgan Stanley	7.357.910	0,79
44.562 Natera Inc.	6.301.512	0,68
568.708 NVIDIA Corp.	61.636.573	6,64
38.886 Palo Alto Networks Inc.	6.635.507	0,71
21.143 Parker-Hannifin Corp.	12.851.773	1,38
313.506 Permian Resources Corp.	4.342.058	0,47
110.412 Procter & Gamble Company	18.816.413	2,02
143.752 Prologis Inc.	16.070.036	1,73
68.413 Republic Services Inc.	16.566.892	1,78
23.151 S&P Global Inc.	11.763.023	1,26
31.019 Salesforce Inc.	8.324.259	0,90
11.159 ServiceNow Inc.	8.884.126	0,96
34.439 Sherwin-Williams Company	12.025.754	1,29
67.127 Take-Two Interactive Software Inc.	13.912.071	1,50
15.671 Thermo Fisher Scientific Inc.	7.797.889	0,84
103.943 TJX Cos Inc.	12.660.258	1,35
142.678 TransUnion	11.840.847	1,27
166.749 Uber Technologies Inc.	12.149.332	1,31
42.608 Union Pacific Corp.	10.065.714	1,08
26.671 UnitedHealth Group Inc.	13.968.937	1,50
36.911 Valero Energy Corp.	4.874.836	0,52

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)

Aktien (Fortsetzung)

VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)

26.193 Vertex Pharmaceuticals Inc.	12.698.890	1,37
173.063 Voya Financial Inc.	11.726.749	1,26
124.570 Walmart Inc.	10.936.000	1,18
141.311 Walt Disney Company	13.947.396	1,50
205.820 WillScot Holdings Corp.	5.721.796	0,62

Vereinigte Staaten, insgesamt

891.423.528 **95,89**

Aktien, insgesamt

927.512.080 **99,77**

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt

927.512.080 **99,77**

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

3.505.849 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	3.505.849	0,38
Irland, insgesamt	3.505.849	0,38

Fonds, insgesamt

3.505.849 **0,38**

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt

3.505.849 **0,38**

Wert der Anlagen, insgesamt

931.017.929 **100,15**

(Gesamtkosten: USD 728.430.816)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) American Select

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
28.384 Eaton Corp. plc	7.715.623	2,37	20.700 Vertex Pharmaceuticals Inc.	10.035.775	3,08
Irland, insgesamt	7.715.623	2,37	34.527 Walt Disney Company	3.407.815	1,05
VEREINIGTE STAATEN			Vereinigte Staaten, insgesamt	316.787.415	97,32
97.857 Alphabet Inc.	15.132.606	4,65	Aktien, insgesamt	324.503.038	99,69
102.538 Amazon.com Inc.	19.508.880	6,00	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt		
92.590 Apple Inc.	20.567.017	6,32	324.503.038	99,69	
304.263 Bank of America Corp.	12.696.895	3,90	Wert der Anlagen, insgesamt	324.503.038	99,69
11.415 Blackrock Inc	10.804.069	3,32	(Gesamtkosten: USD 293.895.256)		
103.173 Bristol-Myers Squibb Company	6.292.521	1,93	<i>* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.</i>		
29.422 Burlington Stores Inc.	7.012.145	2,15			
123.078 Charles Schwab Corp.	9.634.546	2,96			
10.348 Costco Wholesale Corp.	9.786.932	3,01			
19.037 CrowdStrike Holdings Inc.	6.712.065	2,06			
30.333 Datadog Inc	3.009.337	0,92			
108.931 Devon Energy Corp	4.074.019	1,26			
11.351 Eli Lilly & Company	9.374.905	2,88			
63.382 Entergy Corp.	5.418.527	1,66			
8.832 Equinix Inc.	7.201.172	2,22			
57.274 Exact Sciences Corp.	2.479.391	0,76			
31.592 Exxon Mobil Corp.	3.757.237	1,15			
112.144 General Motors Company	5.274.132	1,62			
72.327 Gitlab Inc	3.399.369	1,04			
21.593 Hilton Worldwide Holdings Inc.	4.913.487	1,51			
64.005 Inmed Inc.	4.882.941	1,50			
13.306 Intuitive Surgical Inc.	6.590.063	2,02			
60.476 JPMorgan Chase & Company	14.834.763	4,56			
21.937 Meta Platforms Inc.	12.643.609	3,88			
68.822 Microsoft Corp.	25.835.091	7,94			
184.929 NVIDIA Corp.	20.042.605	6,16			
10.352 Parker-Hannifin Corp.	6.292.463	1,93			
56.001 Procter & Gamble Company	9.543.690	2,93			
53.422 Prologis Inc.	5.972.045	1,83			
27.221 Republic Services Inc.	6.591.837	2,03			
10.019 ServiceNow Inc.	7.976.527	2,45			
6.155 Tesla Inc.	1.595.130	0,49			
63.013 TransUnion	5.229.449	1,61			
75.877 Uber Technologies Inc.	5.528.398	1,70			
20.716 Valero Energy Corp.	2.735.962	0,84			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
BERMUDAS		
395.829 Essent Group Limited	22.847.250	1,12
Bermudas, insgesamt	22.847.250	1,12
KANADA		
461.046 Gildan Activewear Inc	20.387.454	1,00
1.071.093 Lightspeed Commerce Inc	9.372.064	0,46
Kanada, insgesamt	29.759.518	1,46
KAIMANINSELN		
660.912 Structure Therapeutics Inc.	11.440.387	0,56
Kaimaninseln, insgesamt	11.440.387	0,56
IRLAND		
194.959 Jazz Pharmaceuticals plc	24.204.160	1,18
371.041 nVent Electric plc	19.449.969	0,95
Irland, insgesamt	43.654.129	2,13
VEREINIGTE STAATEN		
830.563 Altimimmune Inc.	4.152.815	0,20
1.897.785 Annexon Inc	3.662.725	0,18
1.131.933 Aris Water Solutions Inc.	36.267.133	1,77
571.038 ATI Inc.	29.711.107	1,45
1.260.911 Atlantic Union Bankshares Corp.	39.264.769	1,92
1.580.004 Avista Corp.	66.154.768	3,24
2.295.430 Brixmor Property Group Inc.	60.943.667	2,97
278.920 BXP Inc.	18.740.635	0,92
256.474 Carriage Services Inc.	9.938.368	0,49
493.699 Casella Waste Systems Inc.	55.052.375	2,69
2.139.570 CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	19.320.317	0,94
2.503.236 Certara Inc	24.782.037	1,21
656.414 Champion Homes Inc.	62.201.790	3,04
152.966 Charles River Laboratories International Inc	23.024.442	1,13
122.287 Chart Industries Inc	17.653.351	0,86
792.985 Chefs' Warehouse Inc/ The	43.185.963	2,11

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
533.928 Cirrus Logic Inc.	53.208.596	2,59
417.893 Cohu Inc.	6.147.206	0,30
278.085 Construction Partners Inc	19.985.969	0,98
1.982.161 Domo Inc.	15.381.569	0,75
1.298.743 Dun & Bradstreet Holdings Inc	11.610.762	0,57
5.121.038 Empire State Realty Trust Inc.	40.046.517	1,96
2.819.501 Energy Recovery Inc.	44.801.871	2,19
221.792 Enerpac Tool Group Corp	9.949.589	0,49
227.418 Exact Sciences Corp.	9.844.925	0,48
7.984.663 Figs Inc.	36.649.604	1,79
396.510 First Bancorp/southern Pines Nc	15.915.911	0,78
511.026 FormFactor Inc.	14.456.926	0,71
116.734 FTI Consulting Inc.	19.153.715	0,93
258.608 Glaukos Corp.	25.452.199	1,24
167.467 Globe Life Inc.	22.058.753	1,08
3.803.452 Hanesbrands Inc.	21.945.918	1,06
224.027 Houlihan Lokey Inc.	36.180.361	1,77
252.056 IDACORP Inc	29.293.948	1,43
331.479 Impinj Inc.	30.065.145	1,47
59.308 Installed Building Products Inc	10.168.950	0,50
306.115 Integer Holdings Corp.	36.124.631	1,76
164.370 Kontoor Brands Inc.	10.541.048	0,52
654.969 Lamb Weston Holdings Inc.	34.909.848	1,71
666.691 Lazard Inc	28.867.720	1,41
721.975 Life Time Group Holdings Inc	21.803.645	1,07
461.803 Liquidity Services Inc	14.320.511	0,70
784.350 Match Group Inc.	24.471.720	1,20
907.856 Matthews International Corp.	20.190.717	0,99
242.208 Middleby Corp/The	36.810.772	1,80
1.009.964 Moelis & Company	58.941.499	2,88
1.331.465 nCino Inc.	36.575.344	1,79
3.401.618 Newpark Resources Inc.	19.763.401	0,97
212.675 Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	24.746.863	1,21
1.108.364 OneSpAn Inc.	16.902.551	0,83
949.376 Primo Brands Corp	33.693.354	1,65
789.283 Progyny Inc	17.632.582	0,86
1.130.191 Quanex Building Products Corp.	21.010.251	1,03

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Aktien (Fortsetzung)			Fonds		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			IRLAND		
1.784.061 Quanterix Corp.	11.614.237	0,57	57.680.134 BlackRock ICS USA		
1.069.496 Radius Recycling Inc.	30.887.045	1,51	Dollar Liquidity Fund	57.680.134	2,82
667.691 REVOLUTION Medicines Inc.	23.609.554	1,15	Irland, insgesamt	57.680.134	2,82
242.442 Rogers Corp.	16.372.108	0,80	Fonds, insgesamt	57.680.134	2,82
454.315 Serve Robotics Inc	2.612.311	0,13	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	57.680.134	2,82
396.019 Shake Shack Inc	34.916.995	1,71	Wert der Anlagen, insgesamt	2.043.368.004	99,88
264.139 Simulations Plus Inc.	6.476.688	0,32	(Gesamtkosten: USD 2.258.994.304)		
1.393.122 Sirius XM Holdings Inc.	31.407.935	1,54	* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
236.743 SiTime Corp.	36.190.902	1,77			
897.279 SkyWater Technology Inc	6.361.708	0,31			
355.756 SoundHound AI Inc	2.888.739	0,14			
1.127.310 Starwood Property Trust Inc.	22.286.919	1,09			
2.647.700 Uranium Energy Corp	12.656.006	0,62			
2.474.836 Utz Brands Inc.	34.845.691	1,70			
625.446 Viking Therapeutics Inc	15.104.521	0,74			
663.861 Voya Financial Inc.	44.983.221	2,19			
1.211.985 WillScot Holdings Corp.	33.693.183	1,64			
707.001 Xometry Inc	17.618.465	0,86			
724.237 Yelp Inc	26.818.496	1,31			
696.201 Zurn Elkay Water Solutions Corp	22.960.709	1,12			
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.877.986.586	91,79			
Aktien, insgesamt	1.985.687.870	97,06			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	1.985.687.870	97,06			

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			CHINA (Fortsetzung)		
160.752 ANZ Group Holdings Limited	2.914.021	3,02	276.500 NARI Technology Company Limited	833.392	0,87
8.941 CSL Limited	1.388.884	1,44	41.000 Shenzhen Inovance Technology Company Limited	384.669	0,40
187.706 Deterra Royalties Limited	421.088	0,43	China, insgesamt	11.334.393	11,77
56.785 Goodman Group	1.006.012	1,04			
8.584 Macquarie Group Limited	1.051.851	1,09			
153.016 Origin Energy Limited	1.004.056	1,04	HONGKONG		
122.318 QBE Insurance Group Limited	1.669.272	1,73	192.800 AIA Group Limited	1.452.142	1,51
28.999 Rio Tinto Limited	2.086.988	2,17	197.000 BOC Hong Kong Holdings Limited	795.061	0,83
144.998 Santos Limited	601.768	0,62	28.137 Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	1.246.951	1,29
54.389 Transurban Group	453.821	0,47	524.000 Lenovo Group Limited	705.825	0,73
Australien, insgesamt	12.597.761	13,05	55.161 Techtronic Industries Company Limited	661.128	0,69
			Hongkong, insgesamt	4.861.107	5,05
KAIMANINSELN			INDIEN		
181.828 Alibaba Group Holding Limited	2.991.405	3,10	7.229 Bajaj Finance Limited	756.613	0,79
188.316 China Resources Land Limited	624.470	0,65	84.659 Bharti Airtel Limited	1.716.951	1,78
71.000 KE Holdings Inc	483.658	0,50	178.557 GAIL India Limited	382.392	0,40
46.900 Meituan	939.171	0,97	110.706 HDFC Bank Limited	2.367.995	2,46
43.700 NetEase Inc.	887.448	0,92	217.032 ICICI Bank Limited	3.423.831	3,56
6.709 PDD Holdings Inc.	794.010	0,82	88.829 Infosys Limited	1.632.375	1,70
8.944 Sea Limited	1.167.103	1,21	20.818 Larsen & Toubro Limited	850.622	0,88
117.600 Tencent Holdings Limited	7.512.219	7,81	35.168 Mahindra & Mahindra Limited	1.096.885	1,14
26.200 Trip.com Group Limited	1.664.212	1,73	73.004 Max Healthcare Institute Limited	936.956	0,97
332.000 Xiaomi Corp	2.099.460	2,18	42.946 Phoenix Mills Limited	825.706	0,86
Kaimaninseln, insgesamt	19.163.156	19,89	77.307 Reliance Industries Limited	1.153.317	1,20
			128.614 Zomato Limited	303.515	0,32
CHINA			Indien, insgesamt	15.447.158	16,06
37.000 BYD Company Limited	1.868.004	1,94			
3.801.000 China Construction Bank Corp.	3.361.173	3,49	INDONESIEN		
155.500 China Merchants Bank Co Limited	917.376	0,95	2.766.600 Bank Central Asia Tbk PT	1.420.137	1,47
14.400 Contemporary Ampere Technology Co Limited	501.291	0,52	3.072.556 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	751.484	0,78
42.740 Eastroc Beverage Group Company Limited	1.464.507	1,52	Indonesien, insgesamt	2.171.621	2,25
170.600 Fuyao Glass Industry Group Company Limited	1.375.195	1,43			
58.200 Midea Group Company Limited	628.786	0,65			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asia Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
MALAYSIA		
582.800 CIMB Group Holdings Bhd	919.346	0,95
Malaysia, insgesamt	919.346	0,95
MAURITIUS		
4.567 MakeMyTrip Limited	447.520	0,46
Mauritius, insgesamt	447.520	0,46
PHILIPPINEN		
551.340 BDO Unibank Inc.	1.476.994	1,53
Philippinen, insgesamt	1.476.994	1,53
SÜDKOREA		
3.619 HD Hyundai Electric Company Limited	717.658	0,74
28.363 KB Financial Group Inc.	1.521.689	1,58
1.421 Samsung Biologics Company Limited	978.540	1,02
38.945 Samsung Electronics Company Limited	1.528.713	1,59
18.714 SK Hynix Inc.	2.423.616	2,52
Südkorea, insgesamt	7.170.216	7,45
SINGAPUR		
77.740 DBS Group Holdings Limited	2.687.729	2,79
164.400 Sembcorp Industries Limited	775.460	0,80
Singapur, insgesamt	3.463.189	3,59
TAIWAN		
32.000 Accton Technology Corp.	555.135	0,58
134.000 ASE Technology Holding Co Limited	577.121	0,60
70.000 Chroma ATE Inc.	600.854	0,62
1.318.000 CTBC Financial Holding Company Limited	1.565.988	1,63
60.000 Delta Electronics Inc.	650.549	0,68
4.000 eMemory Technology Inc.	274.074	0,28

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
TAIWAN (Fortsetzung)		
98.000 Hon Hai Precision Industry Company Limited	430.928	0,45
44.000 MediaTek Inc.	1.842.017	1,91
324.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	8.879.991	9,21
7.000 Wiwynn Corp.	344.701	0,36
Taiwan, insgesamt	15.721.358	16,32
VEREINIGTE STAATEN		
11.850 Yum China Holdings Inc.	616.848	0,64
Vereinigte Staaten, insgesamt	616.848	0,64
Aktien, insgesamt	95.390.667	99,01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	95.390.667	99,01
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
810.126 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	810.126	0,84
Irland, insgesamt	810.126	0,84
Fonds, insgesamt	810.126	0,84
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	810.126	0,84
Wert der Anlagen, insgesamt	96.200.793	99,85
(Gesamtkosten: USD 78.896.519)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
12.109 Accenture plc	3.778.493	0,60	14.493 Intuit Inc.	8.898.557	1,40
23.217 Aon plc	9.265.673	1,46	20.746 IQVIA Holdings Inc.	3.657.520	0,58
19.730 Eaton Corp. plc	5.363.206	0,85	37.342 JPMorgan Chase & Company	9.159.993	1,44
52.516 TE Connectivity plc	7.421.561	1,17	97.375 Lam Research Corp	7.079.162	1,11
Irland, insgesamt	25.828.933	4,08	4.476 Lululemon Athletica Inc	1.266.977	0,20
VEREINIGTE STAATEN			60.801 Marvell Technology Inc.	3.743.518	0,59
42.384 Abbott Laboratories	5.622.238	0,89	15.230 Mastercard Inc.	8.347.867	1,32
31.099 AbbVie Inc.	6.515.862	1,03	25.492 Meta Platforms Inc.	14.692.569	2,32
20.556 Adobe Inc.	7.883.843	1,24	109.473 Microsoft Corp.	41.095.070	6,48
29.324 Advanced Micro Devices Inc.	3.012.748	0,48	16.821 NIKE Inc	1.067.797	0,17
65.230 Alphabet Inc.	10.087.167	1,59	349.562 NVIDIA Corp.	37.885.529	5,98
59.164 Alphabet Inc.	9.243.192	1,46	54.833 Okta Inc	5.769.528	0,91
158.779 Amazon.com Inc.	30.209.293	4,77	105.782 ON Semiconductor Corp.	4.304.270	0,68
16.001 American Express Company	4.305.069	0,68	28.883 Palo Alto Networks Inc.	4.928.595	0,78
32.417 American Tower Corp.	7.053.939	1,11	7.958 Parker-Hannifin Corp.	4.837.270	0,76
169.451 Apple Inc.	37.640.151	5,94	133.359 Pinterest Inc.	4.134.129	0,65
27.220 Applied Materials Inc.	3.950.166	0,62	44.583 Procter & Gamble Company	7.597.835	1,19
17.928 Avery Dennison Corp.	3.190.646	0,50	95.485 Public Service Enterprise Group Inc.	7.858.416	1,24
334.859 Bank of America Corp.	13.973.666	2,21	26.394 QUALCOMM Inc.	4.054.382	0,64
69.967 BioMarin Pharmaceutical Inc.	4.945.967	0,78	6.333 S&P Global Inc.	3.217.797	0,51
12.229 Blackrock Inc	11.574.504	1,83	3.078 Sherwin-Williams Company	1.074.807	0,17
76.696 Block Inc.	4.166.894	0,65	43.832 Stanley Black & Decker Inc.	3.369.804	0,53
66.131 Boston Scientific Corp.	6.671.295	1,05	10.129 Synopsys Inc.	4.343.822	0,69
6.610 CACI International Inc.	2.425.341	0,38	65.388 Take-Two Interactive Software Inc.	13.551.663	2,14
24.329 CDW Corp/DE	3.898.966	0,61	72.454 Tapestry Inc.	5.101.486	0,80
150.976 Charles Schwab Corp.	11.818.401	1,86	47.867 Target Corp.	4.995.400	0,79
76.616 Chevron Corp.	12.817.090	2,02	20.533 Tesla Inc.	5.321.332	0,84
32.999 CoStar Group Inc	2.614.511	0,41	19.050 Thermo Fisher Scientific Inc.	9.479.280	1,49
226.996 Coty Inc.	1.241.668	0,20	16.744 T-Mobile USA Inc.	4.465.792	0,70
116.234 CSX Corp.	3.420.767	0,54	138.391 Uber Technologies Inc.	10.083.168	1,59
56.396 Dell Technologies Inc	5.140.495	0,81	47.144 Union Pacific Corp.	11.137.298	1,76
58.178 DTE Energy Company	8.044.272	1,27	21.186 Vertex Pharmaceuticals Inc.	10.271.397	1,62
179.732 eBay Inc.	12.173.248	1,92	31.421 Visa Inc.	11.011.804	1,74
68.478 Electronic Arts Inc	9.896.441	1,56	43.781 Walmart Inc.	3.843.534	0,61
20.637 Elevance Health Inc.	8.976.269	1,41	84.733 Walt Disney Company	8.363.147	1,32
18.211 Eli Lilly & Company	15.040.647	2,37	76.200 Wells Fargo & Company	5.470.398	0,86
31.513 Entegris Inc.	2.756.757	0,43			
52.866 EOG Resources Inc.	6.779.536	1,07			
16.658 GE Vernova Inc.	5.085.354	0,80			
36.066 General Electric Company	7.218.610	1,14			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Contrarian Core Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
87.525 Zimmer Biomet Holdings Inc	9.906.080	1,56
Vereinigte Staaten, insgesamt	594.782.006	93,79
Aktien, insgesamt	620.610.939	97,87
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	620.610.939	97,87
Wert der Anlagen, insgesamt	620.610.939	97,87
(Gesamtkosten: USD 519.802.869)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
32.430 Medtronic plc	2.914.160	1,23	4.114 Expedia Group Inc	691.563	0,29
13.070 Pentair plc - Reg	1.143.364	0,49	11.918 Exxon Mobil Corp.	1.417.408	0,60
10.873 Trane Technologies plc	3.663.331	1,55	23.409 Fiserv Inc.	5.169.409	2,20
Irland, insgesamt	7.720.855	3,27	10.256 Fortinet Inc.	987.243	0,42
SCHWEIZ			11.454 Fox Corp	648.296	0,28
4.329 Bunge Global SA	330.822	0,14	13.020 Gen Digital Inc.	345.551	0,15
Schweiz, insgesamt	330.822	0,14	30.761 General Mills Inc	1.839.200	0,78
VEREINIGTE STAATEN			40.330 Hologic Inc.	2.491.184	1,06
8.682 AbbVie Inc.	1.819.053	0,77	23.865 Host Hotels & Resorts Inc.	339.122	0,14
4.841 Adobe Inc.	1.856.669	0,79	5.130 IQVIA Holdings Inc.	904.419	0,38
8.813 Allstate Corp/The	1.824.908	0,78	11.823 JPMorgan Chase & Company	2.900.182	1,23
73.142 Alphabet Inc.	11.310.679	4,81	2.614 Kimberly-Clark Corp	371.763	0,16
86.317 Altria Group Inc.	5.180.746	2,20	2.209 Lockheed Martin Corp.	986.782	0,42
50.061 Amazon.com Inc.	9.524.606	4,05	2.909 Marathon Petroleum Corp.	423.812	0,18
16.479 American Tower Corp.	3.585.830	1,53	19.983 Marsh & McLennan Cos Inc.	4.876.452	2,07
3.218 Amgen Inc.	1.002.568	0,43	35.942 Masco Corp.	2.499.407	1,06
67.646 Apple Inc.	15.026.206	6,39	2.588 McKesson Corp	1.741.698	0,74
7.436 Archer-Daniels-Midland Company	357.003	0,15	16.908 Meta Platforms Inc.	9.745.095	4,14
38.236 Arista Networks Inc	2.962.525	1,26	36.028 Microsoft Corp.	13.524.552	5,74
12.874 Automatic Data Processing Inc.	3.933.393	1,68	34.023 Molson Coors Beverage Co	2.070.980	0,88
79.449 Baxter International Inc.	2.719.539	1,16	32.192 NetApp Inc.	2.827.745	1,20
5.697 BioMarin Pharmaceutical Inc.	402.721	0,17	146.473 NVIDIA Corp.	15.874.743	6,75
4.451 Blackrock Inc	4.212.782	1,80	25.331 Palo Alto Networks Inc.	4.322.482	1,84
1.086 Booking Holdings Inc.	5.003.104	2,13	160.573 PG&E Corp.	2.758.644	1,18
79.727 Bristol-Myers Squibb Company	4.862.550	2,07	20.140 Prudential Financial Inc.	2.249.235	0,96
4.606 Broadcom Inc.	771.183	0,33	24.846 PulteGroup Inc.	2.554.169	1,09
5.430 Caterpillar Inc.	1.790.814	0,76	20.697 Qorvo Inc.	1.498.670	0,64
38.904 CF Industries Holdings Inc.	3.040.348	1,29	30.369 QUALCOMM Inc.	4.664.982	1,98
19.613 Chevron Corp.	3.281.058	1,40	14.027 Ralph Lauren Corp.	3.096.320	1,32
6.643 Cigna Group	2.185.547	0,93	1.144 Regeneron Pharmaceuticals Inc.	725.559	0,31
1.885 Cintas Corp.	387.424	0,16	17.138 Salesforce Inc.	4.599.154	1,96
68.249 Citigroup Inc.	4.844.997	2,06	5.396 SBA Communications Corp.	1.187.174	0,50
11.991 CME Group Inc.	3.181.092	1,35	1.349 ServiceNow Inc.	1.073.993	0,46
37.583 Colgate-Palmolive Company	3.521.527	1,50	7.905 Snap-on Inc.	2.664.064	1,13
43.075 Delta Air Lines Inc	1.878.070	0,80	7.797 State Street Corp.	698.065	0,30
25.692 Edison International	1.513.773	0,64	9.596 Steel Dynamics Inc.	1.200.268	0,51
17.123 Entergy Corp.	1.463.845	0,62	63.700 Synchrony Financial	3.372.278	1,43
			28.578 Tapestry Inc.	2.012.177	0,86
			7.321 Tesla Inc.	1.897.310	0,81

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) US Disciplined Core Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
9.144 United Airlines Holdings Inc.	631.393	0,27
2.262 Universal Health Services Inc	425.030	0,18
20.337 Valero Energy Corp.	2.685.908	1,14
3.220 Vertex Pharmaceuticals Inc.	1.561.120	0,66
200.154 Viatris Inc.	1.743.341	0,74
4.160 Visa Inc.	1.457.914	0,62
5.278 Westinghouse Air Brake Technologies Corp	957.165	0,41
Vereinigte Staaten, insgesamt	226.157.581	96,18
Aktien, insgesamt	234.209.258	99,59
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	234.209.258	99,59
Wert der Anlagen, insgesamt	234.209.258	99,59
(Gesamtkosten: USD 203.757.987)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
DÄNEMARK			ITALIEN (Fortsetzung)		
91.157 Novo Nordisk A S	5.740.219	1,11	85.402 Moncler SpA	4.833.753	0,93
Dänemark, insgesamt	5.740.219	1,11	106.912 Prysmian SpA	5.384.088	1,04
FRANKREICH			204.070 UniCredit SpA	10.515.727	2,03
38.574 Air Liquide SA	6.755.850	1,31	Italien, insgesamt	34.084.542	6,58
334.186 AXA SA	13.166.928	2,55	NIEDERLANDE		
168.618 BNP Paribas SA	12.968.410	2,51	11.722 ASM International NV	4.869.319	0,94
161.771 Cie de Saint-Gobain SA	14.834.400	2,87	30.624 ASML Holding NV	18.558.144	3,59
3.843 Hermes International SCA	9.265.473	1,79	317.884 ING Groep NV	5.718.733	1,11
12.393 L'Oreal SA	4.248.940	0,82	Niederlande, insgesamt	29.146.196	5,64
20.524 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	11.733.571	2,27	NORWEGEN		
71.462 Publicis Groupe SA	6.198.614	1,20	449.295 DNB Bank ASA	10.877.513	2,10
77.116 Schneider Electric SE	16.252.197	3,14	Norwegen, insgesamt	10.877.513	2,10
237.196 TotalEnergies SE	14.151.113	2,74	SPANIEN		
Frankreich, insgesamt	109.575.496	21,20	129.644 Industria de Diseno Textil SA	5.944.177	1,15
DEUTSCHLAND			Spanien, insgesamt	5.944.177	1,15
203.271 BASF SE	9.329.123	1,80	SCHWEDEN		
167.136 Daimler Truck Holding AG	6.204.088	1,20	500.747 Atlas Copco AB	7.356.109	1,42
578.699 Deutsche Telekom AG - Reg	19.803.080	3,83	394.474 Sandvik AB	7.634.474	1,48
183.345 Infineon Technologies AG	5.572.771	1,08	Schweden, insgesamt	14.990.583	2,90
37.178 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	21.652.468	4,18	SCHWEIZ		
88.252 SAP SE	21.568.789	4,17	46.110 Cie Financiere Richemont SA - Reg	7.379.382	1,43
98.924 Siemens AG - Reg	20.961.996	4,05	147.503 Novartis AG - Reg	15.100.545	2,92
Deutschland, insgesamt	105.092.315	20,31	58.036 SGS SA	5.339.007	1,03
IRLAND			126.957 UBS Group AG	3.569.436	0,69
762.154 Bank of Ireland Group plc	8.265.560	1,60	Schweiz, insgesamt	31.388.370	6,07
116.273 CRH plc	9.322.650	1,80	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
149.892 Experian plc	6.390.595	1,23	413.769 3i Group plc	17.878.223	3,45
58.169 Kerry Group plc	5.630.759	1,09	100.824 Ashtead Group plc	4.994.950	0,97
120.818 Smurfit WestRock plc	4.995.117	0,97	139.158 AstraZeneca plc	18.713.415	3,62
Irland, insgesamt	34.604.681	6,69	3.656.493 BT Group plc	7.246.331	1,40
ITALIEN			382.522 Compass Group plc	11.669.311	2,25
2.820.231 Intesa Sanpaolo SpA	13.350.974	2,58	79.647 London Stock Exchange Group plc	10.906.666	2,11

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European ESG Equities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
1.901.970 Marks & Spencer Group plc	8.079.439	1,56
2.543.961 NatWest Group plc	13.733.925	2,64
528.767 Pearson plc	7.695.726	1,49
454.349 SSE plc	8.653.979	1,67
506.260 Standard Chartered plc	6.893.280	1,33
1.794.461 Tesco plc	7.125.286	1,38
273.960 Weir Group plc/The	7.594.743	1,47
Vereinigtes Königreich, insgesamt	131.185.274	25,34
Aktien, insgesamt	512.629.366	99,09
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	512.629.366	99,09

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

3.700 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	392.251	0,08
Irland, insgesamt	392.251	0,08
Fonds, insgesamt	392.251	0,08
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	392.251	0,08
Wert der Anlagen, insgesamt	513.021.617	99,17
(Gesamtkosten: EUR 406.673.960)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Focus*

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinven- tarwerts**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
DÄNEMARK		
5.807 DSV A/S	1.037.157	1,29
4.732 Pandora A/S	668.514	0,83
Dänemark, insgesamt	1.705.671	2,12
FINNLAND		
46.518 Wartsila OYJ Abp	762.663	0,95
Finnland, insgesamt	762.663	0,95
FRANKREICH		
41.538 Cie de Saint-Gobain SA	3.809.035	4,74
1.719 EssilorLuxottica SA	456.223	0,57
157 Hermes International SCA	378.527	0,47
33.452 Publicis Groupe SA	2.901.626	3,61
19.664 Safran SA	4.758.688	5,92
19.354 Schneider Electric SE	4.078.856	5,07
Frankreich, insgesamt	16.382.955	20,38
DEUTSCHLAND		
9.285 Deutsche Boerse AG	2.526.448	3,14
24.863 Deutsche Telekom AG - Reg	850.812	1,06
13.456 Hannover Rueck SE - Reg	3.696.363	4,60
9.296 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	5.413.991	6,73
10.506 Nemetschek SE	1.122.041	1,40
9.296 SAP SE	2.271.943	2,82
14.771 Siemens Energy AG	795.271	0,99
Deutschland, insgesamt	16.676.869	20,74
IRLAND		
35.948 Experian plc	1.532.631	1,91
12.596 Kingspan Group plc	933.993	1,16
Irland, insgesamt	2.466.624	3,07
ITALIEN		
55.678 Prysmian SpA	2.803.944	3,49
Italien, insgesamt	2.803.944	3,49

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinven- tarwerts**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
JERSEY - KANALINSELN		
155.996 CVC Capital Partners plc	2.843.026	3,54
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	2.843.026	3,54
NIEDERLANDE		
621 Argenx SE	335.713	0,42
5.575 ASM International NV	2.315.855	2,88
4.795 ASML Holding NV	2.905.770	3,62
19.875 Wolters Kluwer NV	2.853.056	3,55
Niederlande, insgesamt	8.410.394	10,47
SPANIEN		
22.614 Industria de Diseno Textil SA	1.036.852	1,29
Spanien, insgesamt	1.036.852	1,29
SCHWEDEN		
49.973 Alfa Laval AB	1.975.299	2,46
165.803 Atlas Copco AB	2.435.691	3,03
801 Spotify Technology SA	407.863	0,51
Schweden, insgesamt	4.818.853	6,00
SCHWEIZ		
44.014 ABB Limited - Reg	2.082.556	2,59
6.431 Cie Financiere Richemont SA - Reg	1.029.208	1,28
7.475 Galderma Group AG	731.852	0,91
290 Partners Group Holding AG - Reg	378.087	0,47
12.380 UBS Group AG	348.068	0,43
Schweiz, insgesamt	4.569.771	5,68
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
43.019 3i Group plc	1.858.774	2,31
162.491 Informa plc	1.493.893	1,86
8.316 London Stock Exchange Group plc	1.138.773	1,42
31.892 Next plc	4.224.307	5,26
65.790 RELX plc	3.044.706	3,78
552.488 Rolls-Royce Holdings plc	4.944.730	6,14

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Focus*

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Nettoinven- tarwerts**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
60.189 Wise plc	679.652	0,85
Vereinigtes Königreich, insgesamt	17.384.835	21,62
Aktien, insgesamt	79.862.457	99,35
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	79.862.457	99,35
Wert der Anlagen, insgesamt	79.862.457	99,35
(Gesamtkosten: EUR 78.981.355)		

* Siehe Erläuterung 1.

** Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			IRLAND		
30.845 BAWAG Group AG	2.930.275	1,49	311.629 AIB Group plc	1.854.193	0,94
10.582 DO & CO AG	1.724.866	0,88	1.523.747 Cairn Homes plc	2.910.357	1,48
89.760 Wienerberger AG	2.753.837	1,40	161.076 Glanbia plc	1.638.143	0,83
Österreich, insgesamt	7.408.978	3,77	466.886 Irish Continental Group plc	2.474.496	1,26
BELGIEN			Irland, insgesamt	8.877.189	4,51
220.664 Azelis Group NV	3.581.377	1,82	ITALIEN		
22.078 Melexis NV	1.143.640	0,58	77.324 Buzzi SpA	3.419.267	1,73
Belgien, insgesamt	4.725.017	2,40	56.190 Carel Industries SpA	947.363	0,48
FINNLAND			75.315 De' Longhi SpA	2.294.095	1,17
29.171 Huhtamaki Oyj	957.976	0,49	83.155 Intercos SpA	1.072.700	0,55
83.896 Konecranes Oyj	4.933.085	2,51	57.890 Interpump Group SpA	1.899.950	0,97
45.148 Vaisala Oyj	2.015.858	1,02	8.435 Reply SpA	1.271.998	0,65
Finnland, insgesamt	7.906.919	4,02	Italien, insgesamt	10.905.373	5,55
FRANKREICH			JERSEY - KANALINSELN		
245.552 Elis SA	5.043.638	2,56	228.387 JTC plc	2.480.694	1,26
18.637 Gaztransport Et Technigaz SA	2.614.771	1,33	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	2.480.694	1,26
119.326 Lectra	3.162.139	1,61	NIEDERLANDE		
42.242 Nexans SA	3.818.677	1,94	186.944 CTP NV	3.095.793	1,57
40.411 Planisware SA	943.193	0,48	7.175 IMCD NV	880.014	0,45
51.608 Spie Sa	2.030.259	1,03	Niederlande, insgesamt	3.975.807	2,02
79.662 Verallia SA	2.278.333	1,16	NORWEGEN		
6.662 Virbac SACA	1.961.959	1,00	390.525 Storebrand ASA	4.564.329	2,32
Frankreich, insgesamt	21.852.969	11,11	108.202 TGS ASA	942.767	0,48
DEUTSCHLAND			100.924 TOMRA Systems ASA	1.322.356	0,67
14.554 Bilfinger Se	963.475	0,49	Norwegen, insgesamt	6.829.452	3,47
30.899 CTS Eventim AG	2.848.888	1,45	PORTUGAL		
23.556 flatexDEGIRO AG	499.152	0,25	3.903.458 Banco Comercial Portugues SA	2.175.007	1,11
28.364 FUCHS SE	1.257.092	0,64	Portugal, insgesamt	2.175.007	1,11
80.687 Schott Pharma AG	1.899.372	0,96	SPANIEN		
49.179 Springer Nature AG & Co KGaA	929.483	0,47	199.925 Bankinter Sa	2.048.232	1,04
Deutschland, insgesamt	8.397.462	4,26	172.480 Fluidra SA	3.735.917	1,90
GRIECHENLAND					
556.770 National Bank of Greece SA	5.261.476	2,67			
Griechenland, insgesamt	5.261.476	2,67			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
SPANIEN (Fortsetzung)		
40.367 Viscofan SA	2.579.451	1,31
Spanien, insgesamt	8.363.600	4,25
SCHWEDEN		
144.260 Avanza Bank Holding AB	4.058.955	2,06
108.800 Engcon AB	918.472	0,47
164.804 Fortnox AB	1.321.078	0,67
261.386 Hexpol AB	2.107.812	1,07
498.013 Karnov Group AB	4.011.378	2,04
249.081 Munters Group AB	2.334.549	1,19
132.255 Nordnet AB publ	2.827.753	1,44
68.741 Thule Group AB	1.824.525	0,93
Schweden, insgesamt	19.404.522	9,87
SCHWEIZ		
2.348 Burckhardt Compression Holding AG	1.456.895	0,74
3.393 Comet Holding AG	779.280	0,40
1.978 Inficon Holding AG	1.908.237	0,96
5.399 Kardex Holding AG	1.316.269	0,67
205.526 SIG Group AG	3.507.487	1,78
5.360 Tecan Group AG - Reg	934.923	0,48
19.991 VZ Holding AG	3.526.691	1,79
Schweiz, insgesamt	13.429.782	6,82
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
418.564 Allfunds Group plc	2.205.832	1,12
310.316 Auction Technology Group plc	2.154.360	1,10
270.505 Baltic Classifieds Group plc	971.310	0,49
290.745 Bodycote plc	1.931.635	0,98
542.458 Breedon Group plc	2.907.144	1,48
371.503 Bridgepoint Group plc	1.424.969	0,72
23.861 Clarkson plc	970.831	0,49
662.373 ConvaTec Group plc	2.035.689	1,03
157.208 CVS Group plc	1.886.020	0,96
20.338 Diploma plc	934.664	0,48
250.151 DiscoverIE Group plc	1.626.070	0,83
8.917 Games Workshop Group plc	1.490.646	0,76
98.024 Genus plc	2.183.314	1,11
1.135.535 GlobalData plc	2.001.384	1,02
91.242 Greggs plc	1.894.884	0,96

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
534.252 Howden Joinery Group plc	4.590.003	2,33
789.179 Ibstock plc	1.604.993	0,82
108.984 IMI plc	2.457.382	1,25
107.568 Intermediate Capital Group plc	2.511.572	1,28
3.238.720 Johnson Service Group plc	5.154.844	2,62
864.926 Moonpig Group plc	2.170.382	1,10
1.649.804 Quilter plc	2.905.814	1,48
137.496 Rightmove plc	1.126.416	0,57
819.695 Rotork plc	3.069.653	1,56
136.846 RS GROUP plc	918.163	0,47
526.228 Safestore Holdings plc	3.860.826	1,97
59.132 Spectris plc	1.637.849	0,83
476.698 Volution Group plc	3.064.527	1,56
239.798 YouGov plc	787.982	0,40
Vereinigtes Königreich, insgesamt	62.479.158	31,77
Aktien, insgesamt	194.473.405	98,86
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	194.473.405	98,86
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Aktien		
DÄNEMARK		
49.761 OW Bunker A S**	0	0,00
Dänemark, insgesamt	0	0,00
Aktien, insgesamt	0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	0	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
5.731 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	607.596	0,31

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)		
Fonds (Fortsetzung)		
IRLAND (Fortsetzung)		
610 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	729	0,00
Irland, insgesamt	608.325	0,31
Fonds, insgesamt	608.325	0,31
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	608.325	0,31
Wert der Anlagen, insgesamt	195.081.730	99,17

(Gesamtkosten: EUR 185.177.278)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			IRLAND		
48.274 BAWAG Group AG	4.586.030	1,51	979.337 AIB Group plc	5.827.055	1,93
16.548 DO & CO AG	2.697.324	0,89	2.387.812 Cairn Homes plc	4.560.721	1,51
140.564 Wienerberger AG	4.312.504	1,42	246.693 Glanbia plc	2.508.868	0,83
Österreich, insgesamt	11.595.858	3,82	648.293 Irish Continental Group plc	3.435.953	1,13
BELGIEN			Irland, insgesamt	16.332.597	5,40
345.544 Azelis Group NV	5.608.179	1,85	ITALIEN		
35.724 Melexis NV	1.850.503	0,61	121.173 Buzzi SpA	5.358.269	1,77
Belgien, insgesamt	7.458.682	2,46	100.597 Carel Industries SpA	1.696.065	0,56
FINNLAND			114.896 De' Longhi SpA	3.499.732	1,16
45.713 Huhtamaki Oyj	1.501.215	0,50	250.033 FinecoBank Banca Fineco SpA	4.549.350	1,50
129.015 Konecranes Oyj	7.586.082	2,51	178.658 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1.749.062	0,58
Finnland, insgesamt	9.087.297	3,01	131.568 Intercos SpA	1.697.227	0,56
FRANKREICH			90.557 Interpump Group SpA	2.972.081	0,98
63.779 Bureau Veritas SA	1.781.985	0,59	14.073 Reply SpA	2.122.208	0,70
392.887 Elis SA	8.069.900	2,66	Italien, insgesamt	23.643.994	7,81
30.110 Gaztransport Et Technigaz SA	4.224.433	1,40	JERSEY - KANALINSELN		
66.397 Nexans SA	6.002.289	1,98	357.897 JTC plc	3.887.406	1,28
80.818 Spie Sa	3.179.380	1,05	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	3.887.406	1,28
124.448 Verallia SA	3.559.213	1,17	NIEDERLANDE		
10.691 Virbac SACA	3.148.500	1,04	15.860 BE Semiconductor Industries NV	1.510.189	0,50
Frankreich, insgesamt	29.965.700	9,89	286.310 CTP NV	4.741.294	1,57
DEUTSCHLAND			12.611 IMCD NV	1.546.739	0,51
22.780 Bilfinger Se	1.508.036	0,50	Niederlande, insgesamt	7.798.222	2,58
73.404 CTS Eventim AG	6.767.849	2,23	NORWEGEN		
36.231 flatexDEGIRO AG	767.735	0,25	606.687 Storebrand ASA	7.090.760	2,34
45.013 FUCHS SE	1.994.976	0,66	176.139 TGS ASA	1.534.704	0,51
14.871 Nemetschek SE	1.588.223	0,52	177.206 TOMRA Systems ASA	2.321.841	0,77
125.253 Schott Pharma AG	2.948.455	0,97	Norwegen, insgesamt	10.947.305	3,62
80.948 Springer Nature AG & Co KGaA	1.529.917	0,51	PORTUGAL		
Deutschland, insgesamt	17.105.191	5,64	6.109.103 Banco Comercial Portugues SA	3.403.992	1,12
GRIECHENLAND			Portugal, insgesamt	3.403.992	1,12
850.981 National Bank of Greece SA	8.041.771	2,66			
Griechenland, insgesamt	8.041.771	2,66			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)			Aktien (Fortsetzung)		
SPANIEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
313.113 Bankinter Sa	3.207.843	1,06	834.610 Howden Joinery Group plc	7.170.517	2,36
281.387 Fluidra SA	6.094.843	2,01	1.239.809 Ibstock plc	2.521.461	0,83
64.221 Viscopan SA	4.103.722	1,36	185.084 IMI plc	4.173.292	1,38
Spanien, insgesamt	13.406.408	4,43	208.881 Intermediate Capital Group plc	4.877.098	1,61
SCHWEDEN			1.352.950 Moonpig Group plc	3.394.994	1,12
226.634 Avanza Bank Holding AB	6.376.660	2,10	2.536.441 Quilter plc	4.467.455	1,48
277.170 Fortnox AB	2.221.811	0,74	304.381 Rightmove plc	2.493.597	0,82
415.489 Hexpol AB	3.350.495	1,11	1.687.133 Rotork plc	6.318.097	2,08
201.863 Munters Group AB	1.891.991	0,62	208.589 RS GROUP plc	1.399.520	0,46
221.517 Nordnet AB publ	4.736.271	1,56	852.241 Safestore Holdings plc	6.252.716	2,06
107.721 Thule Group AB	2.859.133	0,94	92.596 Spectris plc	2.564.742	0,85
Schweden, insgesamt	21.436.361	7,07	367.258 YouGov plc	1.206.818	0,40
SCHWEIZ			Vereinigtes Königreich, insgesamt	91.672.825	30,28
70.644 Accelleron Industries AG	3.014.379	1,00	Aktien, insgesamt	299.357.828	98,86
3.777 Belimo Holding AG	2.138.059	0,71	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	299.357.828	98,86
4.569 Burckhardt Compression Holding AG	2.834.988	0,94	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
5.627 Comet Holding AG	1.292.370	0,43	Fonds		
3.097 Inficon Holding AG	2.987.772	0,98	IRLAND		
10.420 Kardex Holding AG	2.540.382	0,84	112 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	11.889	0,00
350.149 SIG Group AG	5.975.609	1,97	Irland, insgesamt	11.889	0,00
8.385 Tecan Group AG - Reg	1.462.561	0,48	Fonds, insgesamt	11.889	0,00
4.032 VAT Group AG	1.328.099	0,44	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	11.889	0,00
Schweiz, insgesamt	23.574.219	7,79	Wert der Anlagen, insgesamt	299.369.717	98,86
VEREINIGTES KÖNIGREICH			(Gesamtkosten: EUR 296.795.719)		
664.609 Allfunds Group plc	3.502.489	1,16	<i>* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.</i>		
595.868 Auction Technology Group plc	4.136.797	1,37			
443.169 Bodycote plc	2.944.300	0,97			
850.861 Breedon Group plc	4.559.939	1,51			
559.438 Bridgepoint Group plc	2.145.828	0,71			
37.649 Clarkson plc	1.531.823	0,51			
2.074.282 ConvaTec Group plc	6.374.949	2,11			
247.333 CVS Group plc	2.967.247	0,98			
66.918 Diploma plc	3.075.319	1,02			
243.013 DiscoverIE Group plc	1.579.670	0,52			
13.974 Games Workshop Group plc	2.336.019	0,77			
158.931 Genus plc	3.539.912	1,17			
1.779.458 GlobalData plc	3.136.301	1,04			
144.548 Greggs plc	3.001.925	0,99			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
BELGIEN			IRLAND (Fortsetzung)		
1.765.574 Azelis Group NV	28.655.266	1,92	331.317 Kerry Group plc	32.071.486	2,15
Belgien, insgesamt	28.655.266	1,92	Irland, insgesamt	53.500.384	3,59
DÄNEMARK			ITALIEN		
344.973 Novo Nordisk A S	21.723.186	1,46	1.151.597 FinecoBank Banca Fineco SpA	20.953.307	1,40
1.441.046 Tryg A S	31.696.537	2,13	Italien, insgesamt	20.953.307	1,40
Dänemark, insgesamt	53.419.723	3,59	NIEDERLANDE		
FRANKREICH			110.939 ASM International NV	46.084.061	3,09
307.338 Air Liquide SA	53.827.177	3,61	85.919 ASML Holding NV	52.066.914	3,49
463.162 Cie de Saint-Gobain SA	42.471.955	2,85	7.807.103 Davide Campari-Milano NV	42.267.656	2,83
127.706 EssilorLuxottica SA	33.893.172	2,27	23.698 Ferrari NV	9.294.356	0,62
18.254 Hermes International SCA	44.010.394	2,95	388.314 IMCD NV	47.626.712	3,19
340.828 Legrand SA	33.142.115	2,22	Niederlande, insgesamt	197.339.699	13,22
62.142 L'Oreal SA	21.305.385	1,43	NORWEGEN		
94.391 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	53.963.335	3,62	2.329.967 DNB Bank ASA	56.408.923	3,79
542.736 Publicis Groupe SA	47.076.921	3,16	Norwegen, insgesamt	56.408.923	3,79
63.448 Safran SA	15.354.416	1,03	SPANIEN		
203.750 Schneider Electric SE	42.940.312	2,88	865.551 Amadeus IT Group SA	61.021.345	4,09
Frankreich, insgesamt	387.985.182	26,02	960.894 Industria de Diseno Textil SA	44.056.990	2,95
DEUTSCHLAND			Spanien, insgesamt	105.078.335	7,04
232.523 Deutsche Boerse AG	63.269.509	4,25	SCHWEDEN		
235.549 Hannover Rueck SE - Reg	64.705.310	4,34	973.918 Atlas Copco AB	14.307.118	0,96
146.458 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	85.297.139	5,72	1.147.671 EQT AB	32.174.964	2,16
489.974 SAP SE	119.749.645	8,03	1.097.303 Sandvik AB	21.236.714	1,42
150.250 Siemens AG - Reg	31.837.975	2,13	Schweden, insgesamt	67.718.796	4,54
Deutschland, insgesamt	364.859.578	24,47	SCHWEIZ		
GRIECHENLAND			1.262 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	15.766.635	1,06
1.738.189 National Bank of Greece SA	16.425.886	1,10	159.157 Cie Financiere Richemont SA - Reg	25.471.268	1,71
Griechenland, insgesamt	16.425.886	1,10	11.596 Partners Group Holding AG - Reg	15.118.252	1,01
IRLAND			44.630 VAT Group AG	14.700.664	0,99
1.753.542 AIB Group plc	10.433.575	0,70	Schweiz, insgesamt	71.056.819	4,77
1.013.861 Bank of Ireland Group plc	10.995.323	0,74			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Select

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
776.118 RELX plc	35.918.088	2,40
278.543 RELX plc	12.890.970	0,86
Vereinigtes Königreich, insgesamt	48.809.058	3,26
Aktien, insgesamt	1.472.210.956	98,71
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	1.472.210.956	98,71

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND		
107.268 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	11.372.390	0,76
10.204 ILF EUR Liquidity Fund	1.063.607	0,07
Irland, insgesamt	12.435.997	0,83
Fonds, insgesamt	12.435.997	0,83
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	12.435.997	0,83
Wert der Anlagen, insgesamt	1.484.646.953	99,54

(Gesamtkosten: EUR 1.155.215.898)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
ÖSTERREICH			DEUTSCHLAND (Fortsetzung)		
212.546 BAWAG Group AG	20.191.870	1,62	149.805 flatexDEGIRO AG	3.174.368	0,25
81.383 DO & CO AG	13.265.429	1,06	409.782 FUCHS SE	18.161.538	1,45
1.015.512 Wienerberger AG	31.155.908	2,49	133.461 Nemetschek SE	14.253.635	1,14
Österreich, insgesamt	64.613.207	5,17	546.794 Schott Pharma AG	12.871.530	1,02
			726.102 thyssenkrupp AG	6.871.829	0,55
			Deutschland, insgesamt	105.303.203	8,42
BELGIEN			GRIECHENLAND		
1.490.470 Azelis Group NV	24.190.329	1,94	1.913.879 National Bank of Greece SA	18.086.157	1,45
666 Lotus Bakeries NV	5.467.860	0,44	Griechenland, insgesamt	18.086.157	1,45
129.655 Melexis NV	6.716.129	0,54			
Belgien, insgesamt	36.374.318	2,92			
DÄNEMARK			IRLAND		
95.570 NKT A/S	5.989.926	0,48	4.546.958 AIB Group plc	27.054.400	2,16
102.082 Ringkjoebing Landbobank A S	16.788.780	1,34	13.171.648 Cairn Homes plc	25.157.848	2,01
1.229.097 Tryg A S	27.034.612	2,17	1.312.660 Glanbia plc	13.349.752	1,07
Dänemark, insgesamt	49.813.318	3,99	2.764.562 Irish Continental Group plc	14.652.179	1,17
FINNLAND			Irland, insgesamt	80.214.179	6,41
378.015 Huhtamaki Oyj	12.414.013	0,99			
532.435 Konecranes Oyj	31.307.178	2,52	ITALIEN		
289.642 Vaisala Oyj	12.932.515	1,04	420.954 Amplifon SpA	7.861.316	0,63
238.968 Valmet Oyj	5.962.252	0,48	532.723 Buzzi SpA	23.557.011	1,89
Finnland, insgesamt	62.615.958	5,03	432.375 Carel Industries SpA	7.289.843	0,58
FRANKREICH			455.122 De' Longhi SpA	13.863.016	1,11
82.378 BioMerieux	9.407.568	0,75	1.420.360 FinecoBank Banca Fineco SpA	25.843.449	2,08
678.644 Bureau Veritas SA	18.961.313	1,52	705.927 Infrastrutture Wireless Italiane SpA	6.911.025	0,55
1.463.373 Elis SA	30.057.682	2,41	944.728 Intercos SpA	12.186.991	0,98
144.697 Gaztransport Et Technigaz SA	20.300.989	1,63	363.677 Interpump Group SpA	11.935.879	0,96
264.269 Nexans SA	23.889.917	1,92	128.204 Reply SpA	19.333.164	1,55
266.821 SCOR SE	7.102.775	0,57	Italien, insgesamt	128.781.694	10,33
660.380 Spie Sa	25.979.350	2,07			
508.123 Verallia SA	14.532.318	1,17	NIEDERLANDE		
43.702 Virbac SACA	12.870.239	1,03	42.198 ASM International NV	17.529.049	1,40
Frankreich, insgesamt	163.102.151	13,07	63.882 BE Semiconductor Industries NV	6.082.844	0,49
DEUTSCHLAND			853.549 CTP NV	14.134.771	1,13
56.511 Atoss Software SE	7.063.875	0,57	1.164.107 Davide Campari-Milano NV	6.302.475	0,50
284.396 Bilfinger Se	18.827.015	1,51	186.345 IMCD NV	22.855.214	1,83
261.165 CTS Eventim AG	24.079.413	1,93			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) European Smaller Companies

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
221.017 Technip Energies NV	6.661.452	0,53
Niederlande, insgesamt	73.565.805	5,88
NORWEGEN		
2.422.970 Storebrand ASA	28.318.882	2,26
819.992 TOMRA Systems ASA	10.743.943	0,86
Norwegen, insgesamt	39.062.825	3,12
PORTUGAL		
27.410.714 Banco Comercial Portugues SA	15.273.250	1,22
Portugal, insgesamt	15.273.250	1,22
SPANIEN		
1.408.556 Bankinter Sa	14.430.656	1,16
1.179.339 Fluidra SA	25.544.483	2,05
138.214 Vidrala SA	12.757.152	1,02
207.584 Viscofan SA	13.264.618	1,06
Spanien, insgesamt	65.996.909	5,29
SCHWEDEN		
235.710 AddTech AB	6.360.489	0,51
913.578 Avanza Bank Holding AB	25.704.780	2,07
1.103.733 Fortnox AB	8.847.588	0,71
384.228 Hemnet Group AB	11.784.571	0,94
1.679.361 Hexpol AB	13.542.336	1,08
873.843 Munters Group AB	8.190.225	0,66
1.165.930 Nordnet AB publ	24.928.831	2,00
834.480 Thule Group AB	22.148.783	1,77
Schweden, insgesamt	121.507.603	9,74
SCHWEIZ		
298.199 Accelleron Industries AG	12.724.149	1,02
36.586 Belimo Holding AG	20.710.355	1,66
37.906 Burckhardt Compression Holding AG	23.520.035	1,88
26.367 Comet Holding AG	6.055.787	0,49
12.642 Inficon Holding AG	12.196.130	0,98
63.640 Kardex Holding AG	15.515.345	1,24
8.893 Siegfried Holding AG	8.430.471	0,68
1.561.386 SIG Group AG	26.646.464	2,13
169.162 SKAN Group AG	12.319.339	0,99

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
SCHWEIZ (Fortsetzung)		
76.862 Tecan Group AG - Reg	13.406.722	1,07
36.484 VAT Group AG	12.017.455	0,96
Schweiz, insgesamt	163.542.252	13,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
1.697.533 Baltic Classifieds Group plc	6.095.378	0,49
Vereinigtes Königreich, insgesamt	6.095.378	0,49
Aktien, insgesamt	1.193.948.207	95,63
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	1.193.948.207	95,63
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Aktien		
DÄNEMARK		
280.528 OW Bunker A S**	0	0,00
Dänemark, insgesamt	0	0,00
Aktien, insgesamt	0	0,00
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	0	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
507.624 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	53.817.391	4,31
Irland, insgesamt	53.817.391	4,31
Fonds, insgesamt	53.817.391	4,31
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	53.817.391	4,31
Wert der Anlagen, insgesamt	1.247.765.598	99,94
(Gesamtkosten: EUR 1.088.631.827)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			CHINA (Fortsetzung)		
91.560 ANZ Group Holdings Limited	1.659.748	2,48	1.396.000 PetroChina Company Limited	1.128.601	1,69
32.335 CAR Group Limited	634.509	0,95	764.000 Zijin Mining Group Company Limited	1.736.122	2,60
372.143 Deterra Royalties Limited	834.843	1,25	China, insgesamt	10.257.537	15,35
5.077 Macquarie Group Limited	622.116	0,93			
121.181 Origin Energy Limited	795.162	1,19	HONGKONG		
110.150 QBE Insurance Group Limited	1.503.216	2,25	195.600 AIA Group Limited	1.473.231	2,20
20.767 Rio Tinto Limited	1.494.551	2,24	305.000 BOC Hong Kong Holdings Limited	1.230.932	1,84
158.192 Santos Limited	656.525	0,98	38.922 Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	1.724.912	2,59
104.992 Transurban Group	876.051	1,31	314.000 Lenovo Group Limited	422.956	0,63
31.040 Westpac Banking Corp.	610.645	0,91	Hongkong, insgesamt	4.852.031	7,26
Australien, insgesamt	9.687.366	14,49			
KAIMANINSELN			INDIEN		
320.000 China Resources Land Limited	1.061.144	1,59	319.695 Embassy Office Parks REIT	1.367.090	2,05
63.222 Full Truck Alliance Company Limited	807.345	1,21	550.484 GAIL India Limited	1.178.899	1,76
20.802 H World Group Limited	769.882	1,15	41.803 HCL Technologies Limited	778.884	1,17
56.650 JD.com Inc.	1.170.821	1,75	93.757 HDFC Bank Limited	2.005.457	3,00
97.400 KE Holdings Inc	663.498	0,99	94.981 Infosys Limited	1.745.428	2,61
48.485 NetEase Inc.	984.621	1,47	204.407 ITC Limited	979.942	1,47
419.600 Sands China Limited	841.327	1,26	433.874 Power Grid Corp. of India Limited	1.473.911	2,20
53.400 Shenzhou International Group Holdings Limited	400.829	0,60	Indien, insgesamt	9.529.611	14,26
49.400 Tencent Holdings Limited	3.155.643	4,72			
Kaimaninseln, insgesamt	9.855.110	14,74	INDONESIEN		
CHINA			2.629.578 Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	643.141	0,96
2.719.000 China Construction Bank Corp.	2.404.374	3,61	1.301.000 Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	799.423	1,20
199.500 China Merchants Bank Co Limited	1.176.956	1,76	Indonesien, insgesamt	1.442.564	2,16
189.600 Fuyao Glass Industry Group Company Limited	1.352.495	2,02			
220.142 Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited	850.766	1,27	MALAYSIA		
3.000 Kweichow Moutai Co Limited	644.517	0,96	570.300 CIMB Group Holdings Bhd	899.628	1,35
89.200 Midea Group Company Limited	963.706	1,44	Malaysia, insgesamt	899.628	1,35
			PHILIPPINEN		
			416.800 BDO Unibank Inc.	1.116.573	1,67
			Philippinen, insgesamt	1.116.573	1,67

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Asian Equity Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
SÜDKOREA		
25.589 KB Financial Group Inc.	1.372.862	2,05
44.951 Samsung Electronics Company Limited Pfd	1.440.880	2,16
34.091 SK Telecom Company Limited	1.284.929	1,92
Südkorea, insgesamt	4.098.671	6,13
SINGAPUR		
493.700 CapitaLand Ascendas REIT	980.715	1,47
65.550 DBS Group Holdings Limited	2.266.279	3,39
Singapur, insgesamt	3.246.994	4,86
TAIWAN		
98.000 ASE Technology Holding Co Limited	422.074	0,63
81.000 Chroma ATE Inc.	695.274	1,04
985.000 CTBC Financial Holding Company Limited	1.170.333	1,75
68.000 Hon Hai Precision Industry Company Limited	299.012	0,45
37.000 MediaTek Inc.	1.548.969	2,32
222.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	6.084.438	9,10
12.000 Wiwynn Corp.	590.915	0,89
Taiwan, insgesamt	10.811.015	16,18
Aktien, insgesamt	65.797.100	98,45
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	65.797.100	98,45
Wert der Anlagen, insgesamt	65.797.100	98,45
(Gesamtkosten: USD 60.750.036)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
DEUTSCHLAND		
459.420 TeamViewer SE	5.930.373	0,62
Deutschland, insgesamt	5.930.373	0,62
ISRAEL		
66.092 Check Point Software Technologies Limited	15.063.689	1,56
11.862 CyberArk Software Limited	4.009.356	0,42
172.449 Fiverr International Limited	4.083.592	0,42
25.692 Wix.com Limited	4.197.559	0,44
Israel, insgesamt	27.354.196	2,84
JAPAN		
1.171.500 Renesas Electronics Corp.	15.570.114	1,62
326.900 Rigaku Holdings Corp	2.065.804	0,21
Japan, insgesamt	17.635.918	1,83
NIEDERLANDE		
97.028 NXP Semiconductors NV	18.441.142	1,92
Niederlande, insgesamt	18.441.142	1,92
TAIWAN		
39.162 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited - ADR	6.500.892	0,68
Taiwan, insgesamt	6.500.892	0,68
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
1.854.839 Alphawave IP Group plc	2.238.515	0,23
Vereinigtes Königreich, insgesamt	2.238.515	0,23
VEREINIGTE STAATEN		
597.256 Adeia Inc.	7.895.724	0,82
106.217 Advanced Energy Industries Inc.	10.123.542	1,05
261.933 Alphabet Inc.	40.505.319	4,21
95.194 Alphabet Inc.	14.872.159	1,55
81.100 Amazon.com Inc.	15.430.086	1,60
23.177 Analog Devices Inc.	4.674.106	0,49
14.553 ANSYS Inc.	4.606.898	0,48

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
185.722 Apple Inc.	41.254.428	4,29
180.598 Applied Materials Inc.	26.208.382	2,73
98.189 Arista Networks Inc	7.607.684	0,79
18.090 Atlassian Corp	3.838.879	0,40
47.846 BILL Holdings Inc.	2.195.653	0,23
119.111 Block Inc.	6.471.301	0,67
1.912.341 Bloom Energy Corp.	37.596.624	3,91
285.887 Broadcom Inc.	47.866.060	4,97
275.661 Cisco Systems Inc.	17.011.040	1,77
14.074 Coherent Corp	913.966	0,09
290.191 Comcast Corp.	10.708.048	1,11
141.325 Coursera Inc.	941.225	0,10
51.268 DocuSign Inc.	4.173.215	0,43
697.540 Dropbox Inc.	18.631.293	1,94
394.251 eBay Inc.	26.702.620	2,79
19.850 Electronic Arts Inc	2.868.722	0,30
24.716 F5 Inc.	6.581.129	0,68
158.273 Five9 Inc.	4.297.112	0,45
807.622 Gen Digital Inc.	21.434.288	2,23
303.344 Global Payments Inc.	29.703.444	3,09
114.840 GoDaddy Inc.	20.687.278	2,15
510.437 Hewlett Packard Enterprise Company	7.876.043	0,82
120.544 Kulicke & Soffa Industries Inc.	3.975.541	0,41
686.366 Lam Research Corp	49.898.808	5,19
715.244 Lyft Inc.	8.489.946	0,88
239.644 Marvell Technology Inc.	14.754.881	1,53
531.231 Match Group Inc.	16.574.407	1,72
44.174 Meta Platforms Inc.	25.460.127	2,65
118.738 Microsoft Corp.	44.573.058	4,63
203.996 NetApp Inc.	17.919.009	1,86
453.371 NVIDIA Corp.	49.136.348	5,10
264.769 ON Semiconductor Corp.	10.773.451	1,12
168.420 Oracle Corp.	23.546.800	2,45
54.855 Palo Alto Networks Inc.	9.360.457	0,97
353.461 Pinterest Inc.	10.957.291	1,14
332.170 RingCentral Inc.	8.224.529	0,86
116.939 SailPoint Inc	2.192.606	0,23
65.209 Salesforce Inc.	17.499.487	1,82
54.732 Sandisk Corp/DE	2.605.791	0,27
249.163 Semtech Corp.	8.571.207	0,89
55.148 Shift4 Payments Inc.	4.506.143	0,47
255.163 Synaptics Inc.	16.258.986	1,69
28.353 Synopsys Inc.	12.159.184	1,26
267.056 Tenable Holdings Inc.	9.341.619	0,97

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Technology

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
198.755 Teradyne Inc.	16.417.163	1,71
264.075 TripAdvisor Inc.	3.741.943	0,39
120.165 Varonis Systems Inc.	4.860.674	0,51
85.457 Visa Inc.	29.949.260	3,12
358.882 Western Digital Corp.	14.509.599	1,51
Vereinigte Staaten, insgesamt	879.934.583	91,49
Aktien, insgesamt	958.035.619	99,61
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	958.035.619	99,61
Wert der Anlagen, insgesamt	958.035.619	99,61
(Gesamtkosten: USD 776.726.214)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) UK Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
IRLAND			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
24.055 Experian plc	858.282	3,28	50.677 RS GROUP plc	284.552	1,09
Irland, insgesamt	858.282	3,28	31.658 Sage Group plc	382.112	1,46
JERSEY - KANALINSELN			65.456 Shaftesbury Capital plc	81.755	0,31
102.297 WPP plc	594.550	2,27	67.295 Shell plc	1.901.084	7,28
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	594.550	2,27	27.381 Smith & Nephew plc	297.084	1,14
VEREINIGTES KÖNIGREICH			28.204 SSE plc	449.572	1,72
13.203 Ashtead Group plc	547.396	2,09	170.067 SSP Group plc	254.930	0,98
15.431 Associated British Foods plc	294.732	1,13	61.123 Standard Chartered plc	696.497	2,66
16.446 AstraZeneca plc	1.850.833	7,09	59.460 Tate & Lyle plc	307.706	1,17
7.756 Bellway plc	183.507	0,70	30.920 Unilever plc	1.425.412	5,45
7.740 Berkeley Group Holdings plc	277.402	1,06	33.934 Victrex plc	299.977	1,15
175.139 BP plc	763.781	2,92	29.025 Weir Group plc/The	673.380	2,58
99.715 Breedon Group plc	447.220	1,71	10.749 Whitbread plc	263.243	1,01
383.065 BT Group plc	635.313	2,43	Vereinigtes Königreich, insgesamt	24.053.596	92,04
30.270 Burberry Group plc	233.624	0,89	VEREINIGTE STAATEN		
25.937 Compass Group plc	662.172	2,53	1.306 Ferguson Enterprises Inc.	159.463	0,61
182.460 Grainger plc	371.306	1,42	Vereinigte Staaten, insgesamt	159.463	0,61
59.010 GSK plc	862.726	3,30	Aktien, insgesamt	25.665.891	98,20
45.401 Howden Joinery Group plc	326.433	1,25	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	25.665.891	98,20
87.912 HSBC Holdings plc	768.263	2,94	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
36.613 IMI plc	690.887	2,64	Fonds		
28.428 Intermediate Capital Group plc	555.483	2,13	IRLAND		
17.724 Intertek Group plc	887.086	3,40	13.376 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	13.376	0,05
29.947 Johnson Matthey plc	396.498	1,51	Irland, insgesamt	13.376	0,05
53.868 Land Securities Group plc	296.274	1,13	Fonds, insgesamt	13.376	0,05
153.923 Legal & General Group plc	373.725	1,43	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt		
9.266 London Stock Exchange Group plc	1.061.884	4,06	13.376	0,05	
187.654 NatWest Group plc	847.820	3,25	Wert der Anlagen, insgesamt	25.679.267	98,25
43.168 Pearson plc	525.786	2,01	(Gesamtkosten: GBP 24.340.692)		
7.623 Reckitt Benckiser Group plc	398.683	1,53			
25.640 RELX plc	993.037	3,81			
137.681 Rentokil Initial plc	478.579	1,83			
16.934 Rio Tinto plc	776.678	2,97			
73.122 Rotork plc	229.164	0,88			

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
GUERNSEY - KANALINSELN			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
4.745.328 Sherborne Investors Guernsey C Limited	2.130.652	0,83	1.342.043 RS GROUP plc	7.535.571	2,92
Guernsey - Kanalinseln, insgesamt	2.130.652	0,83	606.935 Segro plc	4.192.707	1,63
JERSEY - KANALINSELN			566.247 Smith & Nephew plc	6.143.780	2,38
699.518 WPP plc	4.065.599	1,58	290.254 Smiths Group plc	5.604.804	2,17
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	4.065.599	1,58	195.859 SSE plc	3.121.992	1,21
VEREINIGTES KÖNIGREICH			486.100 St James's Place plc	4.749.197	1,84
71.150 AstraZeneca plc	8.007.221	3,11	1.018.552 Tate & Lyle plc	5.271.007	2,04
5.248.546 BT Group plc	8.704.714	3,38	1.933.792 Tesco plc	6.425.990	2,50
672.089 Burberry Group plc	5.187.183	2,01	716.245 Travis Perkins plc	3.939.348	1,53
348.847 Castings plc	886.071	0,34	344.581 Unilever plc	15.885.184	6,16
4.012.096 Centrica plc	5.992.065	2,32	516.675 Victrex plc	4.567.407	1,77
1.030.941 Chesnara plc	2.840.242	1,10	170.892 Whitbread plc	4.185.145	1,62
2.659.417 Direct Line Insurance Group plc	7.478.282	2,91	Vereinigtes Königreich, insgesamt	242.751.793	94,17
2.037.198 Elementis plc	2.636.134	1,02	VEREINIGTE STAATEN		
3.148.057 Firstgroup plc	4.910.969	1,91	99.781 International Paper Co	4.115.966	1,60
978.063 GSK plc	14.299.281	5,55	Vereinigte Staaten, insgesamt	4.115.966	1,60
4.966.326 Hays plc	3.938.297	1,53	Aktien, insgesamt	253.064.010	98,18
214.937 Hikma Pharmaceuticals plc	4.189.122	1,63	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	253.064.010	98,18
276.140 IMI plc	5.210.762	2,02	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
836.197 Imperial Brands plc	23.957.044	9,29	Aktien		
10.557.590 ITV plc	8.324.660	3,23	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
361.756 Johnson Matthey plc	4.789.650	1,86	39.376 Unbound Group plc**	0	0,00
1.153.300 Land Securities Group plc	6.343.150	2,46	Vereinigtes Königreich, insgesamt	0	0,00
2.949.690 Legal & General Group plc	7.161.847	2,78	Aktien, insgesamt	0	0,00
2.409.129 Marks & Spencer Group plc	8.564.454	3,32	Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	0	0,00
1.327.197 Morgan Advanced Materials plc	2.700.846	1,05			
159.411 Morgan Sindall Group plc	5.260.563	2,04			
151.113 Oxford Instruments plc	2.599.144	1,01			
959.708 Pearson plc	11.689.243	4,53			
1.085.960 Phoenix Group Holdings plc	6.206.261	2,41			
1.798.753 Quilter plc	2.651.362	1,03			
1.899.049 Rentokil Initial plc	6.601.094	2,56			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) UK Equity Income

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert GBP	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRELAND		
309.160 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	309.160	0,12
Irland, insgesamt	309.160	0,12
Fonds, insgesamt	309.160	0,12
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	309.160	0,12
Wert der Anlagen, insgesamt	253.373.170	98,30

(Gesamtkosten: GBP 248.381.077)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Japan Equities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert JPY	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert JPY	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN			JAPAN (Fortsetzung)		
140.100 Anycolor Inc	452.523.000	1,02	632.500 Sankyo Company Limited	1.374.738.750	3,11
97.200 Chugai Pharmaceutical Company Limited	660.862.800	1,50	386.600 Sanwa Holdings Corp.	1.843.695.400	4,17
553.600 Dai-ichi Life Holdings Inc.	627.228.800	1,42	311.700 Sekisui Chemical Co Limited	793.120.650	1,80
44.300 Daiichi Sankyo Company Limited	155.537.300	0,35	599.200 Sony Group Corp.	2.255.988.000	5,11
90.200 Daiwabo Holdings Company Limited	228.070.700	0,52	50.900 Suntory Beverage & Food Limited	251.853.200	0,57
15.500 Disco Corp.	463.372.500	1,05	155.500 Suzuken Company Limited	768.170.000	1,74
58.200 Fujikura Limited	314.163.600	0,71	22.500 SWCC Corp.	139.275.000	0,32
322.300 Gunma Bank Limited	396.912.450	0,90	169.300 TBS Holdings Inc.	721.895.200	1,63
632.500 Hitachi Limited	2.187.185.000	4,96	214.300 Toho Holdings Company Limited	955.778.000	2,16
39.200 Hoya Corp.	657.776.000	1,49	309.200 Tokio Marine Holdings Inc.	1.773.571.200	4,01
140.300 Inpex Corp.	288.667.250	0,65	48.100 Tokyo Electron Limited	967.291.000	2,19
207.500 ITOCHU Corp.	1.431.957.500	3,24	582.600 Tokyo Tatemono Company Limited	1.471.938.900	3,33
63.900 Kakaku.com Inc.	136.330.650	0,31	227.100 TOPPAN Holdings Inc.	920.663.400	2,08
28.200 Keyence Corp.	1.649.136.000	3,73	577.800 Toyota Motor Corp.	1.511.524.800	3,42
356.100 Kinden Corp.	1.192.935.000	2,70	810.500 USS Company Limited	1.127.810.750	2,56
154.000 Kokuyo Company Limited	439.516.000	1,00	Japan, insgesamt	43.106.593.080	97,61
278.000 Komatsu Limited	1.197.068.000	2,71	Aktien, insgesamt	43.106.593.080	97,61
81.600 Macnica Holdings Inc.	157.202.400	0,36	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	43.106.593.080	97,61
483.700 Mitsubishi Logistics Corp	467.737.900	1,06	Wert der Anlagen, insgesamt	43.106.593.080	97,61
1.447.300 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2.910.520.300	6,60	(Gesamtkosten: JPY 43.303.023.386)		
244.200 Mitsui & Company Limited	683.637.900	1,55			
245.200 Morinaga & Company Limited	614.226.000	1,39			
132.400 MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	426.990.000	0,97			
121.100 Nintendo Company Limited	1.224.321.000	2,77			
307.700 Nishi-Nippon Financial Holdings Inc.	643.093.000	1,46			
299.900 Niterra Co Limited	1.355.847.900	3,07			
965.900 Nomura Holdings Inc	877.230.380	1,99			
526.100 ORIX Corp.	1.622.492.400	3,67			
345.200 Otsuka Corp.	1.117.067.200	2,53			
116.500 PAL GROUP Holdings Company Limited	354.742.500	0,80			
139.000 Recruit Holdings Company Limited	1.064.323.000	2,41			
79.300 Sangetsu Corp.	230.604.400	0,52			

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			FRANKREICH (Fortsetzung)		
EUR 779.000 APA Infrastructure Limited 1.25% 15/03/2033	642.888	0,51	EUR 1.300.000 BNP Paribas SA FRN 26/09/2032	1.354.443	1,07
EUR 1.098.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	925.395	0,73	EUR 400.000 BPCE SA 3.88% 25/01/2036	402.272	0,32
EUR 543.000 Ausgrid Finance Pty Limited 0.88% 07/10/2031	457.641	0,36	EUR 513.000 Constellium SE 5.38% 15/08/2032	505.691	0,40
EUR 1.577.000 AusNet Services Holdings Pty Limited 0.63% 25/08/2030	1.365.028	1,09	EUR 200.000 Credit Agricole SA 3.75% 22/01/2034	201.788	0,16
EUR 173.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	178.092	0,14	EUR 400.000 Electricite de France SA 4.75% 17/06/2044	397.085	0,31
EUR 992.000 NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	1.052.747	0,84	EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	201.419	0,16
Australien, insgesamt	4.621.791	3,67	EUR 200.000 Electricite de France SA - Perp FRN	202.475	0,16
BELGIEN			EUR 273.000 Elior Group SA 5.63% 15/03/2030	272.533	0,21
EUR 481.000 Azelis Finance NV 4.75% 25/09/2029	489.518	0,39	EUR 1.064.000 Getlink SE 3.50% 30/10/2025	1.064.364	0,84
EUR 700.000 Elia Transmission Belgium SA 3.75% 16/01/2036	694.072	0,55	EUR 352.000 Iliad Holding SASU 5.38% 15/04/2030	354.074	0,28
Belgien, insgesamt	1.183.590	0,94	EUR 300.000 Iliad SA 4.25% 15/12/2029	301.645	0,24
DÄNEMARK			EUR 983.000 Paprec Holding SA 7.25% 17/11/2029	1.034.224	0,82
EUR 288.000 Danske Bank A/S FRN 14/01/2033	285.106	0,22	EUR 200.000 RCI Banque SA FRN 24/03/2037	199.518	0,16
Dänemark, insgesamt	285.106	0,22	EUR 539.000 Rexel SA 5.25% 15/09/2030	560.253	0,44
FINNLAND			Frankreich, insgesamt	8.177.152	6,46
EUR 593.000 OP Corporate Bank plc 2.88% 27/11/2029	588.473	0,46	DEUTSCHLAND		
Finnland, insgesamt	588.473	0,46	EUR 300.000 Allianz SE FRN 25/07/2055	299.361	0,24
FRANKREICH			EUR 1.200.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	935.174	0,74
EUR 400.000 Altice France SA 4.13% 15/01/2029	319.421	0,25	EUR 700.000 Amprion GmbH 3.13% 27/08/2030	693.613	0,55
EUR 220.000 Atos SE 5.00% 18/12/2030	179.905	0,14	EUR 171.000 Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.38% 15/01/2028	156.255	0,12
EUR 582.000 Atos SE 9.00% 18/12/2029	626.042	0,50	EUR 200.000 Commerzbank AG FRN 15/10/2035	195.292	0,15
			EUR 200.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	201.652	0,16
			EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp FRN	196.943	0,16

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
DEUTSCHLAND (Fortsetzung)			IRLAND (Fortsetzung)		
EUR 444.000 Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031	451.002	0,36	GBP 308.000 Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 7.88% 15/03/2032	358.748	0,28
EUR 370.000 Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031	371.054	0,29	Irland, insgesamt	3.967.848	3,13
EUR 170.000 Gruenenthal GmbH 4.13% 15/05/2028	166.912	0,13	ITALIEN		
EUR 276.000 Gruenenthal GmbH 4.63% 15/11/2031	266.733	0,21	EUR 1.344.000 Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.88% 09/01/2026	1.331.636	1,05
EUR 400.000 Mahle GmbH 2.38% 14/05/2028	359.766	0,28	EUR 1.074.000 FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.63% 01/08/2027	1.075.701	0,85
EUR 462.000 Motel One GmbH 7.75% 02/04/2031	494.814	0,39	EUR 330.000 Infrastrutture Wireless Italiane Spa 1.63% 21/10/2028	316.039	0,25
EUR 800.000 Schaeffler AG 4.25% 01/04/2028	799.052	0,63	EUR 392.000 Lottomatica SpA 7.13% 01/06/2028	408.199	0,32
EUR 566.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	573.676	0,45	EUR 583.000 Nexi SpA 1.63% 30/04/2026	573.527	0,45
EUR 475.200 TK Elevator Holdingco GmbH 6.63% 15/07/2028	476.590	0,38	EUR 504.000 Optics Bidco SpA 6.88% 15/02/2028	534.402	0,42
EUR 263.000 WEPA Hygieneprodukte GmbH 5.63% 15/01/2031	270.065	0,21	EUR 100.000 Optics Bidco SpA 7.88% 31/07/2028	110.032	0,09
Deutschland, insgesamt	6.907.954	5,45	EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00% 15/09/2029	98.756	0,08
GIBRALTAR			Italien, insgesamt	4.448.292	3,51
EUR 895.000 888 Acquisitions Limited 7.56% 15/07/2027	890.221	0,70	JERSEY - KANALINSELN		
GBP 258.000 888 Acquisitions Limited 10.75% 15/05/2030	311.992	0,25	GBP 309.000 Aston Martin Capital Holdings Limited 10.38% 31/03/2029	341.980	0,27
Gibraltar, insgesamt	1.202.213	0,95	EUR 422.000 Heathrow Funding Limited FRN 16/01/2036	411.894	0,32
IRLAND			Jersey - Kanalinseln, insgesamt	753.874	0,59
EUR 524.000 eircom Finance DAC 3.50% 15/05/2026	521.119	0,41	LUXEMBURG		
EUR 531.000 Flutter Treasury DAC 5.00% 29/04/2029	544.415	0,43	GBP 1.523.000 Aroundtown SA 3.00% 16/10/2029	1.575.958	1,25
EUR 981.000 Glencore Capital Finance DAC 4.15% 29/04/2031	1.004.813	0,79	EUR 300.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	309.390	0,24
EUR 232.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 10/07/2030	238.608	0,19	EUR 856.000 Canpack SA 2.38% 01/11/2027	826.063	0,65
EUR 1.214.000 Permanent TSB Group Holdings plc FRN 25/04/2028	1.300.145	1,03	EUR 412.000 Cirs Finance International Sarl 6.50% 15/03/2029	428.816	0,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
LUXEMBURG (Fortsetzung)			NIEDERLANDE (Fortsetzung)		
EUR 353.000 Cirsa Finance International Sarl 7.88% 31/07/2028	369.724	0,29	EUR 447.000 Heimstaden Bostad Treasury BV 1.63% 13/10/2031	373.699	0,29
EUR 100.000 CPI Property Group SA 6.00% 27/01/2032	99.455	0,08	EUR 1.038.000 House of HR Group BV 9.00% 03/11/2029	1.059.343	0,84
EUR 250.000 CPI Property Group SA 7.00% 07/05/2029	264.340	0,21	EUR 241.000 IGT Lottery Holdings BV 4.25% 15/03/2030	241.981	0,19
EUR 502.000 Ephios Subco 3 Sarl 7.88% 31/01/2031	535.525	0,42	USD 500.000 ING Groep NV - Perp FRN	469.844	0,37
EUR 611.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	608.464	0,48	EUR 1.095.000 Stedin Holding NV 3.63% 20/06/2031	1.117.253	0,89
EUR 390.000 Eurofins Scientific SE - Perp FRN	412.090	0,33	EUR 414.000 Stedin Holding NV - Perp FRN	399.137	0,31
EUR 300.000 Grand City Properties SA 4.38% 09/01/2030	307.714	0,24	EUR 250.000 Swisscom Finance BV 3.25% 05/09/2034	242.542	0,19
EUR 1.700.000 Grand City Properties SA - Perp FRN	1.600.479	1,27	EUR 807.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	816.215	0,64
USD 401.000 Greensaif Pipelines Bidco Sarl 5.85% 23/02/2036	377.130	0,30	EUR 800.000 Telefonica Europe BV - Perp FRN	829.488	0,66
EUR 1.139.000 InPost SA 2.25% 15/07/2027	1.099.433	0,87	EUR 213.000 TenneT Holding BV - Perp FRN	217.080	0,17
EUR 507.000 Loarre Investments Sarl 6.50% 15/05/2029	521.394	0,41	EUR 261.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.38% 09/05/2030	260.383	0,21
EUR 462.000 Loarre Investments Sarl FRN 15/05/2029	469.222	0,37	EUR 111.000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.88% 15/09/2031	130.801	0,10
EUR 551.000 Sani 7.25% 31/07/2030	567.391	0,45	EUR 1.500.000 Triodos Bank NV FRN 05/02/2032	1.440.142	1,14
Luxemburg, insgesamt	10.372.588	8,20	GBP 1.200.000 Volkswagen International Finance NV 4.13% 17/11/2031	1.304.858	1,03
NIEDERLANDE			EUR 300.000 ZF Europe Finance BV 6.13% 13/03/2029	302.543	0,24
EUR 500.000 ABN AMRO Bank NV - Perp FRN	477.604	0,38	Niederlande, insgesamt	12.171.636	9,59
EUR 257.000 Amvest RCF Custodian BV 3.88% 25/03/2030	257.678	0,20	PANAMA		
EUR 100.000 BP Capital Markets BV 0.93% 04/12/2040	62.531	0,05	EUR 491.000 Carnival Corp. 5.75% 15/01/2030	520.385	0,41
EUR 360.000 BP Capital Markets BV 4.32% 12/05/2035	371.233	0,28	Panama, insgesamt	520.385	0,41
EUR 392.000 Darling Global Finance BV 3.63% 15/05/2026	390.409	0,30	SPANIEN		
EUR 657.000 Digital Dutch Finco BV 1.00% 15/01/2032	544.135	0,43	EUR 600.000 Banco Santander SA 3.75% 09/01/2034	607.190	0,48
EUR 235.000 Digital Dutch Finco BV 3.88% 15/03/2035	227.208	0,18	EUR 428.000 Grifols SA 3.88% 15/10/2028	394.459	0,31
GBP 508.000 E.ON International Finance BV 6.25% 03/06/2030	635.529	0,50			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
SPANIEN (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
EUR 379.000 Grifols SA 7.13% 01/05/2030	392.212	0,31	EUR 625.000 California Buyer Limited 5.63% 15/02/2032	633.644	0,50
EUR 370.000 Grifols SA 7.50% 01/05/2030	387.105	0,31	GBP 700.000 Deuce Finco plc 5.50% 15/06/2027	822.824	0,65
EUR 469.000 Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 30/04/2028	305.661	0,24	EUR 532.000 Drax Finco plc 5.88% 15/04/2029	548.869	0,43
EUR 475.000 Grupo Antolin-Irausa SA 10.38% 30/01/2030	354.412	0,28	EUR 424.000 EC Finance plc 3.00% 15/10/2026	412.847	0,33
EUR 712.000 Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 18/09/2027	711.307	0,56	EUR 870.000 Experian Finance plc 3.38% 10/10/2034	847.250	0,67
EUR 431.000 Lorca Telecom Bondco SA 5.75% 30/04/2029	449.117	0,35	EUR 832.000 INEOS Finance plc 6.38% 15/04/2029	852.332	0,67
Spanien, insgesamt	3.601.463	2,84	EUR 412.000 INEOS Quattro Finance 2 plc 6.75% 15/04/2030	412.108	0,33
SCHWEDEN			GBP 308.000 Inspired Entertainment Financing plc 7.88% 01/06/2026	360.259	0,28
EUR 198.933 Asmodee Group AB 5.75% 15/12/2029	206.432	0,16	EUR 1.034.000 International Game Technology plc 3.50% 15/06/2026	1.033.076	0,81
EUR 100.000 Heimstaden AB 4.38% 06/03/2027	95.054	0,07	GBP 529.000 Jerrold Finco plc 7.88% 15/04/2030	643.160	0,51
EUR 766.000 Heimstaden AB 8.38% 29/01/2030	767.138	0,61	GBP 850.058 Mitchells & Butlers Finance plc 5.57% 15/12/2030	1.026.493	0,81
EUR 525.000 Verisure Holding AB 3.25% 15/02/2027	518.369	0,41	GBP 1.038.277 Mitchells & Butlers Finance plc 6.01% 15/12/2028	1.246.593	0,98
EUR 334.000 Verisure Holding AB 5.50% 15/05/2030	342.397	0,27	EUR 836.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	852.708	0,67
Schweden, insgesamt	1.929.390	1,52	GBP 804.000 Pinewood Finco plc 6.00% 27/03/2030	948.474	0,75
VEREINIGTES KÖNIGREICH			EUR 653.000 Pinnacle Bidco plc 8.25% 11/10/2028	685.202	0,54
EUR 440.000 Amber Finco plc 6.63% 15/07/2029	457.028	0,36	GBP 304.000 Pinnacle Bidco plc 10.00% 11/10/2028	384.215	0,30
USD 353.000 BAE Systems plc 5.13% 26/03/2029	331.547	0,26	GBP 805.000 Santander UK plc - Perp 10.06%	1.442.862	1,14
USD 331.000 BAE Systems plc 5.30% 26/03/2034	310.107	0,24	EUR 314.000 Sherwood Financing plc 7.63% 15/12/2029	317.697	0,25
EUR 400.000 Barclays plc FRN 31/05/2036	412.435	0,33	GBP 206.000 Sherwood Financing plc 9.63% 15/12/2029	251.169	0,20
USD 1.000.000 Barclays plc - Perp FRN	906.175	0,71	GBP 285.000 SW Finance I plc 7.38% 12/12/2041	329.078	0,26
EUR 285.000 BAT International Finance plc 4.13% 12/04/2032	287.758	0,23	EUR 704.000 Synthomer plc 7.38% 02/05/2029	711.368	0,56
EUR 307.000 Belron UK Finance plc 4.63% 15/10/2029	309.732	0,24			
GBP 385.500 Broadgate Financing plc 5.10% 05/04/2033	436.420	0,34			
EUR 544.000 Cadent Finance plc 3.75% 16/04/2033	536.480	0,42			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)			VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
GBP1.769.000 Telereal Securitisation plc FRN 10/12/2033	2.057.810	1,63	USD 361.000 Broadcom Inc. 4.80% 15/10/2034	326.096	0,26
GBP1.937.946 Tesco Property Finance 3 plc 5.74% 13/04/2040	2.274.778	1,79	USD 251.000 Broadcom Inc. 5.15% 15/11/2031	235.890	0,19
EUR 575.000 Thames Water Utilities Finance plc 4.38% 18/01/2031	425.525	0,33	USD 283.000 Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	264.029	0,21
GBP 96.000 Thames Water Utilities Finance plc 5.13% 28/09/2037	85.365	0,07	EUR 382.000 Celanese US Holdings LLC 5.00% 15/04/2031	378.967	0,30
GBP 144.000 Thames Water Utilities Finance plc 7.75% 30/04/2044	134.170	0,11	USD 460.000 Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	359.976	0,28
EUR 174.000 Victoria plc 3.75% 15/03/2028	101.492	0,08	USD 463.000 Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	375.803	0,30
GBP 500.000 Virgin Money UK plc - Perp FRN	676.202	0,53	EUR 541.000 Coty Inc. 4.50% 15/05/2027	549.837	0,43
GBP 652.000 Vmed O2 UK Financing I plc 4.00% 31/01/2029	702.569	0,55	USD 220.000 CVS Health Corp FRN 10/03/2055	205.392	0,16
EUR 591.000 Vodafone Group plc FRN 30/08/2084	638.772	0,50	USD 270.000 Diamondback Energy Inc. 5.40% 18/04/2034	249.732	0,20
GBP 100.000 Wessex Water Services Finance plc 6.13% 19/09/2034	117.825	0,09	EUR 608.000 Helios Software Holdings Inc. 7.88% 01/05/2029	616.722	0,48
GBP 100.000 Wessex Water Services Finance plc 6.50% 19/09/2040	117.757	0,09	USD 870.000 JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	707.523	0,56
Vereinigtes Königreich, insgesamt	26.082.175	20,54	USD 394.000 JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	322.014	0,25
VEREINIGTE STAATEN			USD 371.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	337.076	0,27
USD 601.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2030	569.247	0,45	USD 351.000 Synopsys Inc 5.00% 01/04/2032	326.557	0,26
USD 1.558.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	1.462.496	1,15	Vereinigte Staaten, insgesamt	10.277.794	8,12
EUR 424.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 2.00% 01/09/2028	383.989	0,30	Anleihen, insgesamt	97.091.724	76,60
EUR 453.000 Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC 3.00% 01/09/2029	380.498	0,30	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt		
USD 2.067.000 Bank of America Corp. FRN 22/04/2032	1.689.475	1,34		97.091.724	76,60
USD 194.000 Boeing Co/The 6.86% 01/05/2054	195.161	0,15			
USD 526.000 Boeing Company 3.75% 01/02/2050	341.314	0,28			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen		
BERMUDAS		
USD 1.635.000 Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028	1.505.356	1,18
Bermudas, insgesamt	1.505.356	1,18
FRANKREICH		
EUR 230.000 Atos SE 1.00% 18/12/2032	88.627	0,07
USD 250.000 BPCE SA FRN 14/01/2046	241.259	0,19
Frankreich, insgesamt	329.886	0,26
DEUTSCHLAND		
EUR 406.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029	410.826	0,32
Deutschland, insgesamt	410.826	0,32
NIEDERLANDE		
USD 1.271.000 Bacardi-Martini BV 6.00% 01/02/2035	1.188.688	0,94
GBP 786.000 Boost Newco Borrower LLC 8.50% 15/01/2031	999.316	0,78
Niederlande, insgesamt	2.188.004	1,72
NORWEGEN		
USD 473.000 DNB Bank ASA FRN 05/11/2030	440.317	0,35
Norwegen, insgesamt	440.317	0,35
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 219.000 Bellis Acquisition Company plc 8.13% 14/05/2030	242.967	0,19
GBP 562.000 CD&R Firefly Bidco plc 8.63% 30/04/2029	687.847	0,55
GBP 272.000 Market Bidco Finco plc 5.50% 04/11/2027	310.743	0,25
Vereinigtes Königreich, insgesamt	1.241.557	0,99

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN		
USD 214.000 Foundry JV Holdco LLC 5.90% 25/01/2033	202.069	0,16
USD 648.000 Foundry JV Holdingco LLC 6.15% 25/01/2032	623.301	0,48
USD 43.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13% 07/10/2034	39.330	0,03
USD 1.002.000 Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	801.224	0,63
USD 234.000 Roche Holdings Inc. 4.99% 08/03/2034	218.505	0,17
USD 219.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.50% 15/09/2027	189.530	0,15
Vereinigte Staaten, insgesamt	2.073.959	1,62
Anleihen, insgesamt	8.189.905	6,44
Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt		
	8.189.905	6,44
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente		
Anleihen		
PORTUGAL		
EUR 2.500.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099**	487.500	0,38
Portugal, insgesamt	487.500	0,38
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
GBP 337.000 Thames Water Kemble Finance plc 4.63% 19/05/2026	8.275	0,01
Vereinigtes Königreich, insgesamt	8.275	0,01
VEREINIGTE STAATEN		
EUR 886.000 EMRLD Borrower LP 6.38% 15/12/2030	913.155	0,72

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
EUR 613.000 Olympus Water USA Holding Corp. 9.63% 15/11/2028	639.612	0,50
Vereinigte Staaten, insgesamt	1.552.767	1,22
Anleihen, insgesamt	2.048.542	1,61
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt	2.048.542	1,61

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

89.339 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	9.471.555	7,47
1.305.011 BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1.559.381	1,23
715.783 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	662.639	0,52
116 Insight Liquidity Funds plc	139	0,00
Irland, insgesamt	11.693.714	9,22
Fonds, insgesamt	11.693.714	9,22
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	11.693.714	9,22
Wert der Anlagen, insgesamt	119.023.885	93,87

(Gesamtkosten: EUR 120.072.444)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

** Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen			Anleihen (Fortsetzung)		
AUSTRALIEN			NIEDERLANDE		
EUR 128.000 AusNet Services Holdings Pty Limited 0.63% 25/08/2030	110.794	3,40	EUR 100.000 Swisscom Finance BV 3.50% 29/11/2031	101.142	3,10
EUR 100.000 Goodman Australia Finance Pty Limited 4.25% 03/05/2030	102.943	3,16	Niederlande, insgesamt	101.142	3,10
EUR 100.000 NBN Company Limited 4.38% 15/03/2033	106.124	3,25	VEREINIGTES KÖNIGREICH		
Australien, insgesamt	319.861	9,81	GBP 10.000 Anglian Water Services Financing plc 6.29% 30/07/2030	12.219	0,37
BELGIEN			EUR 100.000 Barclays plc FRN 31/05/2036	103.112	3,16
EUR 100.000 Elia Transmission Belgium SA 0.88% 28/04/2030	89.257	2,74	EUR 100.000 Cadent Finance plc 3.75% 16/04/2033	98.618	3,02
Belgien, insgesamt	89.257	2,74	GBP 23.554 Marston's Issuer plc FRN 15/10/2027	27.470	0,84
FRANKREICH			GBP 59.003 Mitchells & Butlers Finance plc FRN 15/12/2028	69.873	2,14
EUR 100.000 Electricite de France SA 4.13% 17/06/2031	103.312	3,17	EUR 100.000 National Grid Electricity Distribution East Midlands plc 3.95% 20/09/2032	101.999	3,13
Frankreich, insgesamt	103.312	3,17	GBP 30.000 Santander UK plc - Perp 10.06%	53.771	1,65
DEUTSCHLAND			GBP 66.972 Tesco Property Finance 1 plc 7.62% 13/07/2039	88.880	2,72
EUR 100.000 Amprion GmbH 0.63% 23/09/2033	77.931	2,39	GBP 20.000 Thames Water Utilities Finance plc 6.75% 16/11/2028	18.004	0,55
EUR 100.000 Commerzbank AG FRN 16/07/2032	100.826	3,09	GBP 10.000 Wessex Water Services Finance plc 5.75% 14/10/2033	11.607	0,36
EUR 30.000 Volkswagen Leasing GmbH 4.75% 25/09/2031	31.506	0,97	Vereinigtes Königreich, insgesamt	585.553	17,94
Deutschland, insgesamt	210.263	6,45	VEREINIGTE STAATEN		
IRLAND			USD 115.000 Amgen Inc. 5.25% 02/03/2033	107.951	3,31
EUR 100.000 Glencore Capital Finance DAC 4.15% 29/04/2031	102.427	3,14	USD 37.000 Bank of America Corp. FRN 22/04/2032	30.242	0,93
Irland, insgesamt	102.427	3,14	USD 9.000 Boeing Co/The 6.86% 01/05/2054	9.054	0,28
LUXEMBURG			USD 14.000 Boeing Company 3.75% 01/02/2050	9.084	0,28
EUR 100.000 Aroundtown SA 4.80% 16/07/2029	103.130	3,16	USD 13.000 Broadcom Inc. 5.15% 15/11/2031	12.217	0,37
EUR 100.000 Grand City Properties SA 0.13% 11/01/2028	91.510	2,81	USD 17.000 Campbell Soup Company 5.40% 21/03/2034	15.860	0,49
Luxemburg, insgesamt	194.640	5,97			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Anleihen (Fortsetzung)			Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
USD 20.000 Centene Corp. 2.50% 01/03/2031	15.651	0,48	GBP 199.000 United Kingdom Gilt 4.13% 29/01/2027	237.528	7,28
USD 26.000 Centene Corp. 3.00% 15/10/2030	21.103	0,65	Vereinigtes Königreich, insgesamt	300.176	9,20
USD 11.000 CVS Health Corp FRN 10/03/2055	10.270	0,31			
USD 16.000 Diamondback Energy Inc. 5.40% 18/04/2034	14.799	0,45	VEREINIGTE STAATEN		
USD 31.000 JPMorgan Chase & Company FRN 22/04/2032	25.211	0,77	USD 94.000 United States Treasury Note 2.88% 15/05/2032	80.503	2,47
USD 20.000 JPMorgan Chase & Company FRN 25/01/2033	16.346	0,50	Vereinigte Staaten, insgesamt	80.503	2,47
USD 15.000 Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	13.628	0,42	Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	621.549	19,06
USD 19.000 Synopsys Inc 5.00% 01/04/2032	17.677	0,54	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	2.722.515	83,47
GBP 65.000 Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	75.418	2,31			
Vereinigte Staaten, insgesamt	394.511	12,09	Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere		
Anleihen, insgesamt	2.100.966	64,41			
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente			Anleihen		
DEUTSCHLAND			VEREINIGTE STAATEN		
EUR 36.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	33.856	1,04	USD 3.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13% 07/10/2034	2.744	0,08
EUR 152.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.50% 15/02/2028	145.496	4,46	USD 30.000 Jersey Central Power & Light Company 2.75% 01/03/2032	23.989	0,74
EUR 62.000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.60% 15/08/2034	61.518	1,89	Vereinigte Staaten, insgesamt	26.733	0,82
Deutschland, insgesamt	240.870	7,39	Anleihen, insgesamt	26.733	0,82
VEREINIGTES KÖNIGREICH			Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt	26.733	0,82
GBP 70.000 United Kingdom Gilt 0.88% 31/07/2033	62.648	1,92			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Nennwert Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
19 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	2.012	0,06
Irland, insgesamt	2.012	0,06
Fonds, insgesamt	2.012	0,06
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	2.012	0,06
Wert der Anlagen, insgesamt	2.751.260	84,35
(Gesamtkosten: EUR 2.734.115)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung			Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien			Aktien (Fortsetzung)		
DÄNEMARK			JERSEY - KANALINSELN		
1.429 DSV A/S	255.226	1,22	38.378 CVC Capital Partners plc	699.440	3,35
1.171 Pandora A/S	165.433	0,79	Jersey - Kanalinseln, insgesamt	699.440	3,35
Dänemark, insgesamt	420.659	2,01			
FINNLAND			NIEDERLANDE		
11.471 Wartsila OYJ Abp	188.067	0,90	154 Argenx SE	83.252	0,40
Finnland, insgesamt	188.067	0,90	1.371 ASM International NV	569.513	2,73
FRANKREICH			1.179 ASML Holding NV	714.474	3,43
10.213 Cie de Saint-Gobain SA	936.532	4,50	4.887 Wolters Kluwer NV	701.529	3,36
424 EssilorLuxottica SA	112.530	0,54	Niederlande, insgesamt	2.068.768	9,92
39 Hermes International SCA	94.029	0,45			
8.224 Publicis Groupe SA	713.350	3,42	SPANIEN		
4.427 Safran SA	1.071.334	5,14	5.542 Industria de Diseno Textil SA	254.101	1,22
4.335 Schneider Electric SE	913.601	4,38	Spanien, insgesamt	254.101	1,22
Frankreich, insgesamt	3.841.376	18,43			
DEUTSCHLAND			SCHWEDEN		
2.288 Deutsche Boerse AG	622.565	2,99	12.300 Alfa Laval AB	486.186	2,33
6.127 Deutsche Telekom AG - Reg	209.666	1,01	40.767 Atlas Copco AB	598.878	2,87
3.316 Hannover Rueck SE - Reg	910.905	4,37	198 Spotify Technology SA	100.820	0,48
2.004 Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG - Reg	1.167.130	5,60	Schweden, insgesamt	1.185.884	5,68
2.589 Nemetschek SE	276.505	1,33			
2.290 SAP SE	559.676	2,68	SCHWEIZ		
3.622 Siemens Energy AG	195.008	0,94	10.827 ABB Limited - Reg	512.288	2,46
Deutschland, insgesamt	3.941.455	18,92	1.588 Cie Financiere Richemont SA - Reg	254.141	1,22
IRLAND			1.852 Galderma Group AG	181.323	0,87
8.857 Experian plc	377.615	1,81	72 Partners Group Holding AG - Reg	93.870	0,45
3.104 Kingspan Group plc	230.162	1,10	3.044 UBS Group AG	85.583	0,41
Irland, insgesamt	607.777	2,91	Schweiz, insgesamt	1.127.205	5,41
ITALIEN			VEREINIGTES KÖNIGREICH		
13.691 Prysmian SpA	689.479	3,31	10.537 3i Group plc	455.285	2,18
Italien, insgesamt	689.479	3,31	40.085 Informa plc	368.529	1,77
			2.046 London Stock Exchange Group plc	280.174	1,34
			7.855 Next plc	1.040.447	4,99
			16.167 RELX plc	748.195	3,59
			109.242 Rolls-Royce Holdings plc	977.709	4,69

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)		
14.895 Wise plc	168.194	0,81
Vereinigtes Königreich, insgesamt	4.038.533	19,37
Aktien, insgesamt	19.062.744	91,43
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	19.062.744	91,43

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

Fonds

IRLAND

8.228 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	872.330	4,18
Irland, insgesamt	872.330	4,18
Fonds, insgesamt	872.330	4,18
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	872.330	4,18
Wert der Anlagen, insgesamt	19.935.074	95,61

(Gesamtkosten: EUR 17.731.681)

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
IRLAND		
6.031 Jazz Pharmaceuticals plc	748.749	2,13
Irland, insgesamt	748.749	2,13
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
19.502 Janus Henderson Group plc	704.997	2,00
Vereinigtes Königreich, insgesamt	704.997	2,00
VEREINIGTE STAATEN		
42.289 ADT Inc	344.232	0,98
13.113 Alphabet Inc.	2.027.794	5,77
25.804 Altimimmune Inc.	129.020	0,37
1.646 Apple Inc.	365.626	1,04
8.144 Arista Networks Inc	630.997	1,79
423 Automatic Data Processing Inc.	129.239	0,37
12.486 Baxter International Inc.	427.396	1,22
3.358 BioMarin Pharmaceutical Inc.	237.377	0,67
75 Booking Holdings Inc.	345.518	0,98
1.113 Bristol-Myers Squibb Company	67.882	0,19
2.425 Chevron Corp.	405.678	1,15
4.680 Cintas Corp.	961.880	2,73
7.164 Cirrus Logic Inc.	713.928	2,03
13.032 Citigroup Inc.	925.142	2,63
10.885 Conagra Brands Inc	290.303	0,83
8.953 Delta Air Lines Inc	390.350	1,11
13.252 Edison International	780.808	2,22
1.506 EMCOR Group Inc	556.663	1,58
5.178 Ingredion Inc	700.117	1,99
1.233 Jones Lang LaSalle Inc.	305.673	0,87
5.604 JPMorgan Chase & Company	1.374.662	3,90
2.764 Kirby Corp	279.192	0,79
3.808 Louisiana-Pacific Corp.	350.260	1,00
52.811 Lyft Inc.	626.867	1,78
599 Marsh & McLennan Cos Inc.	146.174	0,42
5.229 MasTec Inc	610.276	1,74
2.666 Meta Platforms Inc.	1.536.576	4,37
6.394 Microsoft Corp.	2.400.244	6,83
4.990 Morgan Stanley	582.183	1,66
1.539 Morningstar Inc.	461.500	1,31

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)		
2.533 Natera Inc.	358.192	1,02
2.355 NetApp Inc.	206.863	0,59
25.456 NVIDIA Corp.	2.758.922	7,85
4.229 Owens Corning	603.986	1,71
6.097 PG&E Corp.	104.746	0,30
15.086 Pilgrim's Pride Corp	822.338	2,34
5.980 Prudential Financial Inc.	667.846	1,89
5.298 QUALCOMM Inc.	813.826	2,31
2.732 Ralph Lauren Corp.	603.062	1,71
6.536 Reynolds Consumer Products Inc	155.949	0,44
1.746 Salesforce Inc.	468.557	1,33
1.010 SBA Communications Corp.	222.210	0,63
5.735 Scotts Miracle-Gro Co/ The	314.794	0,90
8.587 SEI Investments Co	666.609	1,90
11.008 Synchrony Financial	582.764	1,66
5.558 Tapestry Inc.	391.339	1,11
5.136 Tenet Healthcare Corp	690.792	1,96
740 Tesla Inc.	191.778	0,55
1.255 Toll Brothers Inc.	132.515	0,38
4.537 United Airlines Holdings Inc.	313.280	0,89
1.864 Valmont Industries Inc	531.930	1,51
1.483 Vertex Pharmaceuticals Inc.	718.988	2,05
21.246 Virtu Financial Inc	809.897	2,30
Vereinigte Staaten, insgesamt	32.234.740	91,65
Aktien, insgesamt	33.688.486	95,78
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt		
	33.688.486	95,78

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) American Extended Alpha

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Fonds		
IRLAND		
1.189.120 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund	1.189.120	3,38
Irland, insgesamt	1.189.120	3,38
Fonds, insgesamt	1.189.120	3,38
Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	1.189.120	3,38
Wert der Anlagen, insgesamt	34.877.606	99,16
(Gesamtkosten: USD 32.373.283)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Aktien		
KANADA		
16.317 Nutrien Limited	809.699	0,89
12.797 Shopify Inc.	1.221.858	1,35
3.520 Waste Connections Inc.	687.069	0,76
Kanada, insgesamt	2.718.626	3,00
KAIMANINSELN		
163.171 NU Holdings Limited	1.670.871	1,84
15.500 Tencent Holdings Limited	990.131	1,09
Kaimaninseln, insgesamt	2.661.002	2,93
CHINA		
22.500 BYD Company Limited	1.135.948	1,25
China, insgesamt	1.135.948	1,25
FRANKREICH		
21.985 AXA SA	935.679	1,03
4.890 EssilorLuxottica SA	1.401.890	1,55
1.272 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	785.524	0,87
4.017 Schneider Electric SE	914.479	1,01
15.003 TotalEnergies SE	966.864	1,07
Frankreich, insgesamt	5.004.436	5,53
HONGKONG		
564.400 AIA Group Limited	4.250.980	4,70
Hongkong, insgesamt	4.250.980	4,70
INDIEN		
74.359 HDFC Bank Limited	1.590.535	1,75
Indien, insgesamt	1.590.535	1,75
IRLAND		
15.113 CRH plc	1.329.491	1,47
3.565 Eaton Corp. plc	969.074	1,07
20.178 Experian plc	929.277	1,02
4.211 Linde plc	1.960.810	2,16
17.220 Medtronic plc	1.547.389	1,71
31.879 Smurfit WestRock plc	1.436.468	1,58
Irland, insgesamt	8.172.509	9,01

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)		
Aktien (Fortsetzung)		
JAPAN		
4.800 Keyence Corp.	1.877.115	2,07
53.600 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	720.807	0,79
22.600 ORIX Corp.	466.085	0,51
31.800 Renesas Electronics Corp.	422.646	0,47
64.100 Sony Group Corp.	1.613.858	1,78
Japan, insgesamt	5.100.511	5,62
JERSEY - KANALINSELN		
32.183 CVC Capital Partners plc	633.575	0,70
Jersey - Kanalinseln, insgesamt	633.575	0,70
NIEDERLANDE		
6.578 NXP Semiconductors NV	1.250.215	1,38
Niederlande, insgesamt	1.250.215	1,38
SÜDKOREA		
21.821 SK Hynix Inc.	2.825.998	3,12
Südkorea, insgesamt	2.825.998	3,12
TAIWAN		
65.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	1.781.480	1,96
Taiwan, insgesamt	1.781.480	1,96
VEREINIGTES KÖNIGREICH		
19.901 Ashtead Group plc	1.064.992	1,17
442.833 BT Group plc	947.977	1,05
28.701 Compass Group plc	945.780	1,04
7.309 London Stock Exchange Group plc	1.081.147	1,19
57.060 Pearson plc	897.059	0,99
23.586 RELX plc	1.179.082	1,30
46.259 Shell plc	1.686.774	1,86
Vereinigtes Königreich, insgesamt	7.802.811	8,60
VEREINIGTE STAATEN		
7.855 Alphabet Inc.	1.214.697	1,34

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Global Extended Alpha

Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*	Anzahl Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)			Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren		
Aktien (Fortsetzung)			Fonds		
VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)			IRLAND		
21.142 Amazon.com Inc.	4.022.477	4,44	7.679.044 BlackRock ICS USA		
28.483 Bio-Techne Corp.	1.669.958	1,84	Dollar Liquidity Fund	7.679.044	8,47
9.648 Broadcom Inc.	1.615.365	1,78			
10.693 Cooper Cos Inc.	901.955	0,99	Irland, insgesamt	7.679.044	8,47
1.331 Crowdstrike Holdings Inc.	469.284	0,52	Fonds, insgesamt	7.679.044	8,47
5.264 Ecolab Inc.	1.334.529	1,47	Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt	7.679.044	8,47
2.305 Eli Lilly & Company	1.903.723	2,10	Wert der Anlagen, insgesamt	91.288.640	100,67
1.739 Equinix Inc.	1.417.894	1,56	(Gesamtkosten: USD 82.744.305)		
2.921 Intercontinental Exchange Inc.	503.873	0,56	* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.		
1.220 Intuit Inc.	749.068	0,83			
2.015 Intuitive Surgical Inc.	997.969	1,10			
15.068 Lam Research Corp	1.095.444	1,21			
1.486 Mastercard Inc.	814.506	0,90			
403 MercadoLibre Inc.	786.201	0,87			
4.186 Meta Platforms Inc.	2.412.640	2,66			
4.996 Microsoft Corp.	1.875.448	2,07			
31.061 NVIDIA Corp.	3.366.391	3,71			
8.913 Procter & Gamble Company	1.518.953	1,67			
4.295 Synopsys Inc.	1.841.911	2,03			
3.398 Thermo Fisher Scientific Inc.	1.690.845	1,86			
9.853 Uber Technologies Inc.	717.890	0,79			
11.891 Union Pacific Corp.	2.809.130	3,10			
3.860 Visa Inc.	1.352.776	1,49			
12.307 XPLR Infrastructure Inc.	872.443	0,96			
6.074 Xylem Inc.	725.600	0,80			
Vereinigte Staaten, insgesamt	38.680.970	42,65			
Aktien, insgesamt	83.609.596	92,20			
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	83.609.596	92,20			

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

CT (Lux) Enhanced Commodities

Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

Nennwert Anlage	Marktwert USD	% des Netto- inventar- werts*
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung		
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente		
VEREINIGTE STAATEN		
USD 19.000.000 United States Treasury Bill 0.00% 03/04/2025	18.995.529	10,63
USD 20.000.000 United States Treasury Bill 0.00% 10/04/2025	19.978.790	11,18
USD 24.200.000 United States Treasury Bill 0.00% 17/04/2025	24.154.378	13,52
USD 26.300.000 United States Treasury Bill 0.00% 24/04/2025	26.228.885	14,67
USD 12.300.000 United States Treasury Bill 0.00% 01/05/2025	12.256.654	6,86
USD 13.800.000 United States Treasury Bill 0.00% 08/05/2025	13.739.900	7,69
USD 16.000.000 United States Treasury Bill 0.00% 15/05/2025	15.917.259	8,91
USD 20.400.000 United States Treasury Bill 0.00% 22/05/2025	20.277.965	11,35
USD 18.000.000 United States Treasury Bill 0.00% 29/05/2025	17.877.305	10,01
Vereinigte Staaten, insgesamt	169.426.665	94,82
Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt	169.426.665	94,82
Strukturierte Instrumente - Rohstoffe		
IRLAND		
1.563 Invesco Physical Gold ETC 0.00%	469.791	0,26
Irland, insgesamt	469.791	0,26
Strukturierte Instrumente - Rohstoffe, insgesamt	469.791	0,26
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt	169.896.456	95,08
Wert der Anlagen, insgesamt	169.896.456	95,08
(Gesamtkosten: USD 169.045.899)		

* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Erläuterungen zum Abschluss

1 ALLGEMEINES

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

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

Wesentliche Ereignisse während des Geschäftsjahres:

Neue Verkaufsprospekte

Neue Verkaufsprospekte wurden im September und im Dezember 2024 herausgegeben.

Namensänderung

Mit Wirkung zum 12. Dezember 2024 wurde CT (Lux) Pan European Equity Dividend in CT (Lux) Pan European Focus umbenannt.

Gebührenermäßigung

Ab dem 2. Dezember 2024 wurden die Betriebskosten für bestimmte Anteilklassen des oben genannten Portfolios wie folgt reduziert:

Anteilklasse	Laufende Betriebskosten	Ab dem Auflegungsdatum
A-Anteile	0,30 %	0,20 %
D-Anteile	0,30 %	0,20 %
I-Anteile	0,15 %	0,10 %
Z-Anteile	0,30 %	0,15 %

Auflegung und Schließung von Anteilklassen

Im Berichtsjahr zum 31. März 2025 wurden folgende Anteilklassen aufgelegt:

Anteilklasse	Portfolio	Auflegungsdatum
XGC	CT (Lux) US High Yield Bond	28. Februar 2025
NE	CT (Lux) Global Focus	17. Dezember 2024
NU	CT (Lux) American Smaller Companies	21. November 2024
ISH	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	28. Februar 2025
LE	CT (Lux) Pan European Focus	17. Dezember 2024
ME	CT (Lux) Pan European Focus	17. Dezember 2024
XGP	CT (Lux) UK Equity Income	22. August 2024
ASH	CT (Lux) Japan Equities	23. Mai 2024
LGP	CT (Lux) Japan Equities	8. August 2024
LSH	CT (Lux) Japan Equities	28. November 2024
ME	CT (Lux) Japan Equities	17. Dezember 2024
ZSH	CT (Lux) Japan Equities	23. Mai 2024
ZUH	CT (Lux) Japan Equities	23. Mai 2024

Im Berichtsjahr zum 31. März 2025 wurden folgende Anteilklassen geschlossen:

Anteilklasse	Portfolio	Auflegungsdatum
AKH	CT (Lux) Global Corporate Bond	29. November 2024
ANH	CT (Lux) Global Corporate Bond	29. November 2024
INH	CT (Lux) Global Corporate Bond	29. November 2024
XFH	CT (Lux) Global Corporate Bond	27. November 2024
ANH	CT (Lux) European Corporate Bond	29. November 2024
INH	CT (Lux) European Corporate Bond	29. November 2024
XFH	CT (Lux) European Corporate Bond	27. November 2024
XUH	CT (Lux) European Corporate Bond	27. November 2024
2E	CT (Lux) European Corporate Bond	19. März 2025
2G	CT (Lux) European Corporate Bond	25. November 2024
4E	CT (Lux) European Corporate Bond	25. November 2024
9G	CT (Lux) European Corporate Bond	25. November 2024

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1 ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolio	Auflegungsdatum
2FH	CT (Lux) European High Yield Bond	27. November 2024
AKH	CT (Lux) European High Yield Bond	29. November 2024
ANH	CT (Lux) European High Yield Bond	29. November 2024
IKH	CT (Lux) European High Yield Bond	29. November 2024
INH	CT (Lux) European High Yield Bond	29. November 2024
2G	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
2GP	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
4E	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
4G	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
9EP	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
9FC	CT (Lux) European High Yield Bond	28. Januar 2025
9FH	CT (Lux) European High Yield Bond	27. November 2024
9G	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
9GP	CT (Lux) European High Yield Bond	25. November 2024
AKH	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	29. November 2024
ANH	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	29. November 2024
IGC	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	27. November 2024
IGH	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	27. November 2024
IKH	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	29. November 2024
INH	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	29. November 2024
AKH	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
ANH	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
ASC	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
ASH	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
AUC	CT (Lux) European Social Bond	27. November 2024
AUH	CT (Lux) European Social Bond	27. November 2024
IGH	CT (Lux) European Social Bond	27. November 2024
IKH	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
ISC	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
ISH	CT (Lux) European Social Bond	29. November 2024
IUH	CT (Lux) European Social Bond	27. November 2024
ZUH	CT (Lux) European Social Bond	27. November 2024
AKH	CT (Lux) European Strategic Bond	29. November 2024
ANH	CT (Lux) European Strategic Bond	29. November 2024
DUH	CT (Lux) European Strategic Bond	27. November 2024
INH	CT (Lux) European Strategic Bond	29. November 2024
AKH	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	29. November 2024
ANH	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	29. November 2024
XUP	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	25. November 2024
AKH	CT (Lux) Emerging Market Debt	29. November 2024
ANH	CT (Lux) Emerging Market Debt	29. November 2024
XUP	CT (Lux) Emerging Market Debt	25. November 2024
AKH	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	29. November 2024
ANH	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	29. November 2024
IEC	CT (Lux) US High Yield Bond	27. November 2024
IKH	CT (Lux) US High Yield Bond	29. November 2024
INH	CT (Lux) US High Yield Bond	29. November 2024
XUP	CT (Lux) US High Yield Bond	25. November 2024
ZGH	CT (Lux) US High Yield Bond	27. November 2024
AKH	CT (Lux) Flexible Asian Bond	29. November 2024
AVC	CT (Lux) Flexible Asian Bond	29. November 2024

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1 ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolio	Auflegungsdatum
AVH	CT (Lux) Flexible Asian Bond	29. November 2024
IGH	CT (Lux) Flexible Asian Bond	27. November 2024
ISH	CT (Lux) Flexible Asian Bond	29. November 2024
ZUP	CT (Lux) Flexible Asian Bond	25. November 2024
AKH	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	29. November 2024
IGH	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	27. November 2024
AS	CT (Lux) Global Multi Asset Income	25. November 2024
ZFH	CT (Lux) Global Multi Asset Income	27. November 2024
2E	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	17. März 2025
2U	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	25. November 2024
8E	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	16. Januar 2025
TE	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
2EP	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
2U	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
2UP	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
9E	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
9EP	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
9U	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
9UP	CT (Lux) Global Equity Income	25. November 2024
XGH	CT (Lux) Global Smaller Companies	27. November 2024
3EH	CT (Lux) American	27. November 2024
9EH	CT (Lux) American	27. November 2024
AD	CT (Lux) American Select	25. November 2024
AN	CT (Lux) American Select	25. November 2024
ID	CT (Lux) American Select	25. November 2024
IN	CT (Lux) American Select	25. November 2024
2U	CT (Lux) American Select	25. November 2024
9E	CT (Lux) American Select	25. November 2024
3EH	CT (Lux) American Smaller Companies	19. März 2025
2E	CT (Lux) Asia Equities	25. November 2024
XS	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	25. November 2024
ZGH	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	27. November 2024
AUP	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	25. November 2024
IEC	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	27. November 2024
ZUH	CT (Lux) Pan European ESG Equities	19. März 2025
1EP	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
1GP	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
2U	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
3GP	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
4E	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
4G	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
8U	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
9E	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
9G	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
9GP	CT (Lux) Pan European ESG Equities	25. November 2024
AUP	CT (Lux) Pan European Focus	25. November 2024
2EP	CT (Lux) Pan European Focus	25. November 2024
2G	CT (Lux) Pan European Focus	25. November 2024
2GP	CT (Lux) Pan European Focus	25. November 2024
4GP	CT (Lux) Pan European Focus	28. Januar 2025
2G	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	25. November 2024

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1 ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

Anteilklasse	Portfolio	Auflegungsdatum
9EP	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	19. März 2025
9GP	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	25. November 2024
DUH	CT (Lux) European Select	27. November 2024
2EP	CT (Lux) European Select	25. November 2024
9U	CT (Lux) European Select	25. November 2024
1FH	CT (Lux) European Smaller Companies	27. November 2024
ASC	CT (Lux) Asian Equity Income	29. November 2024
ZG	CT (Lux) Asian Equity Income	25. November 2024
ZGP	CT (Lux) Asian Equity Income	25. November 2024
ZUH	CT (Lux) UK Equities	27. November 2024
3FH	CT (Lux) UK Equities	27. November 2024
9EH	CT (Lux) UK Equities	19. März 2025
9EP	CT (Lux) UK Equities	25. November 2024
9FH	CT (Lux) UK Equities	27. November 2024
9UH	CT (Lux) UK Equities	27. November 2024
DEC	CT (Lux) UK Equity Income	27. November 2024
9FH	CT (Lux) UK Equity Income	27. November 2024
2EP	CT (Lux) Credit Opportunities	25. November 2024
2GC	CT (Lux) Credit Opportunities	27. November 2024
AFH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
AKH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	29. November 2024
ANH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	29. November 2024
IGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
INH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	29. November 2024
IUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
JE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	25. November 2024
JGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
JUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
LGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
XE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	25. November 2024
XGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
YE	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	25. November 2024
YGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
YUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
ZFH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
ZGH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
ZUH	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	27. November 2024
AUH	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	27. November 2024
XGH	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	27. November 2024
ZFH	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	27. November 2024
ZGH	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	27. November 2024
DEH	CT (Lux) American Extended Alpha	27. November 2024
2E	CT (Lux) American Extended Alpha	19. März 2025
9U	CT (Lux) American Extended Alpha	25. November 2024
2E	CT (Lux) Global Extended Alpha	19. März 2025
IG	CT (Lux) Enhanced Commodities	25. November 2024

Zum 31. März 2025 lauten die aktiven Portfolios der SICAV wie folgt:

Die Anleiheportfolios:

- CT (Lux) Global Social Bond
- CT (Lux) Global Corporate Bond

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

1 ALLGEMEINES

(Fortsetzung)

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

Die Vermögensallokationsportfolios:

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

Die Aktienportfolios:

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

Die Absolute-Return-Portfolios:

- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

Die Extended-Alpha-Portfolios:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Global Extended Alpha

Das Specialist-Portfolio:

- CT (Lux) Enhanced Commodities

¹ Diese Portfolios wurden zum 31. März 2025 von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und sind in Hongkong für die Öffentlichkeit verfügbar.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

2 ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Portfolios erstellt, die zum 31. März 2025 berechnet werden. Der letzte offizielle Handelsnettoinventarwert der entsprechenden Portfolios wurde zum 31. März 2025 berechnet.

Die Abschlüsse werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg in Bezug auf Investmentfonds nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

I) Bewertung der Wertpapiere

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

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

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

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

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

II) Devisenterminkontrakte

Zur Absicherung besonderer Währungsrisiken bzw. zur Anlage in anderen Währungen darf die SICAV Devisenterminkontrakte eingehen. Zum Ende des Geschäftsjahres wurden die offenen Devisenterminkontrakte zu den Terminkursen bewertet, die für die Restlaufzeit bis Fälligkeit gültig waren. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2025 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 8 aufgeführt.

III) Terminkontrakte

Die SICAV kann Terminkontrakte eingehen. Offene Terminkontrakte werden zu den Kursen an der Börse bewertet, an denen die Kontrakte gehandelt werden. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Terminkontrakten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2025 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 10 aufgeführt.

IV) Swaps

Die SICAV darf Zinsswaps („IRS“), Credit Default Swaps („CDS“) und Total Return Swaps („TRS“) abschließen. Zinsswaps (IRS) werden auf Basis ihres Marktwerts bewertet, der sich aus der gültigen Zinskurve ergibt. CDS werden unter Bezug auf den aktuellen Nettowert des erwarteten zukünftigen Cashflows basierend auf den marktüblichen Zinssätzen und der an dem Markt zu erwartenden Ausfall- und Rückgewinnungsrate der zugrunde liegenden Vermögenswerte bewertet. Eine gegebenenfalls von der SICAV geleistete Vorauszahlung wird in der Aufstellung des Nettovermögens als Vermögenswert ausgewiesen. Eine gegebenenfalls von der SICAV erhaltene Vorauszahlung wird in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeit ausgewiesen. TRS werden anhand ihres Marktwerts bewertet, der auf dem Marktwert des Basiswerts basiert. Die Nettobewegung der entstandenen nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Swap-Geschäften ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die zum 31. März 2025 offenen Kontrakte sind in Erläuterung 9 aufgeführt. Die ggf. auf Swap-Short-Positionen zahlbaren Dividenden werden in der Aufstellung des Nettovermögens als Verbindlichkeit ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

2 ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

(Fortsetzung)

V) Optionen

An einem geregelten Markt gehandelte Optionen werden zum Marktpreis am Tag der Bewertung bewertet. Diese zum 31. März 2025 offenen Optionen sind dem Anlageverzeichnis zu entnehmen. Over the Counter („OTC“)-Optionen werden zu Preisen bewertet, die von externen Preisagenturen/Modellen bereitgestellt werden. Diese zum 31. März 2025 offenen Optionen sind in Erläuterung 11 aufgeführt. Zum Zeitpunkt der Berichterstellung durch die Bewertung von Optionsgeschäften entstandene nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

VI) Währungsumrechnung

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

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

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

Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens werden in USD vorgelegt. Sie beruhen auf den Wechselkursen, die am Datum der Aufstellung des Nettovermögens gültig waren. Wechselkurse zum 31. März 2025: 1 USD = 1,604750 AUD, 1 USD = 0,925754 EUR, 1 USD = 0,774743 GBP, 1 USD = 0,884750 CHF, 1 USD = 10,045103 SEK, 1 USD = 6,906697 DKK, 1 USD = 10,534633 NOK, 1 USD = 1,344100 SGD, 1 USD = 149,540089 JPY.

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

VII) Bankguthaben

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

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

VIII) Termineinlagen

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

IX) Anlagetransaktionen und Anlageertrag

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

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

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

X) Ausschüttungspolitik

Die Politik der SICAV in Bezug auf alle Anteilklassen der Portfolios, mit Ausnahme der Klassen, deren Bezeichnung mit „C“, „M“, „P“ oder „T“ endet, besteht darin, keine Ausschüttungen vorzunehmen, alle Nettoerträge in diesen Portfolios zu thesaurieren und diese innerhalb desselben Portfolios und derselben Klasse wieder anzulegen. Die SICAV beabsichtigt, für die Klassen, deren Bezeichnung mit „C“, „M“, „P“ oder „T“ endet, regelmäßig (mindestens jährlich) Ausschüttungen in einer vom Verwaltungsrat festzulegenden Höhe durchzuführen. Die Anteilinhaber dieser Anteilklassen können sich für eine Ausschüttung oder eine Wiederanlage der Erträge in dieselbe Anteilklasse entscheiden. Ausschüttungen werden in der Währung der jeweiligen Anteilklasse gezahlt.

XI) Rückvergütungen von Anlageverwaltungsgebühren

Überkreuzbeteiligungen und Anlagen in anderen Fonds von Columbia Threadneedle werden entweder in nicht gebührenpflichtigen Anteilklassen getätigt oder gezahlte Verwaltungsgebühren werden vollständig zurückerstattet. Bitte lesen Sie auch Erläuterung 17, die Einzelheiten zu Überkreuzbeteiligungen enthält.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

3 BESTEUERUNG

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

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

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

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

Obwohl die realisierten Kapitalerträge der SICAV, ganz gleich ob kurz- oder langfristig, in Luxemburg nicht versteuert werden müssen, können sie in den Herkunftsländern der Steuerpflicht unterliegen.

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025 ging die SICAV keine Transaktionen mit verbundenen Personen ein.

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

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

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

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

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

Sämtliche durch den Betrieb der SICAV entstandenen und nachstehend definierten Kosten (nachstehend die „Betriebskosten“, „Anlageverwaltungsgebühr“ oder „Portfoliogeühren“, zusammen die „Aufwendungen“) werden zu den in den Tabellen ab Seite 269 aufgeführten Sätzen festgelegt. Alle Aufwendungen fallen auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der entsprechenden Anteilklasse im entsprechenden Portfolio täglich an. Die Betriebskosten und die Vermögensverwaltungsgebühr werden aus dem Vermögen des jeweiligen Portfolios gezahlt, und die Erstverkaufs- und Umtauschgebühr wird direkt von den Anlegern gezahlt.

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

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

Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Anlageverwaltungsgebühr (die „Anlageverwaltungsgebühr“), die in den Tabellen ab Seite 269 näher beschrieben wird und die täglich anfällt und monatlich zahlbar ist. Für die X-Anteile und 4-Anteile wird keine Anlageverwaltungsgebühr fällig. Zur Klarstellung: Die Betriebskosten umfassen weder Anlageverwaltungsgebühren noch Performancegebühren, die hiervon unabhängig sind und gesondert erhoben werden.

A-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Anleiheportfolios	Max. 3,00 %	Max. 0,75 %
Aktienportfolios und Vermögensallokationsportfolios	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %
Absolute-Return-Portfolios	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %
Extended-Alpha-Portfolios	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %
Specialist-Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Social Bond	0,40 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,60 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,60 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	1,25 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,75 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,40 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,90 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,35 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,35 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	1,30 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,90 %	0,20 %	USD
Vermögensallokationsportfolios				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	1,35 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset Income	1,25 %	0,30 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	1,50 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,50 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	1,50 %	0,30 %	EUR
	CT (Lux) American	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) American Select	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	1,50 %	0,35 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,55 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,30 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	1,50 %	0,20 % ²	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	1,50 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) European Select	1,50 %	0,30 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Technology	1,65 %	0,30 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) UK Equities	1,50 %	0,30 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	1,50 %	0,30 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	1,40 %	0,20 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios				
	CT (Lux) Credit Opportunities	1,00 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,90 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	1,50 %	0,35 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	1,50 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	1,50 %	0,30 %	USD
Specialist-Portfolio				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	1,00 %	0,20 %	USD

B-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Null

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolio				
	CT (Lux) Global Technology*	2,00 %	0,35 %	USD

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

D-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 1,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Corporate Bond	1,35 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) European Strategic Bond	1,45 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,45 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,45 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	1,45 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	1,20 %	0,20 %	USD
Vermögensallokationsportfolios				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset income	2,00 %	0,30 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	2,25 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	2,25 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	2,00 %	0,30 %	EUR
	CT (Lux) American	1,85 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) American Select	2,25 %	0,30 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) American Smaller Companies	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	2,00 %	0,35 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,50 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	1,85 %	0,20 % ²	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	2,40 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) European Select	2,00 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	2,25 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Technology	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) UK Equities	2,25 %	0,35 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	2,25 %	0,30 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	2,00 %	0,20 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	1,45 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	2,00 %	0,35 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	2,00 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	2,00 %	0,30 %	USD
Specialist-Portfolio				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	1,25 %	0,20 %	USD

I-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Max. 0,75 %

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Social Bond	0,30 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,40 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,40 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,55 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,40 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,40 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,65 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,65 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,65 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,40 %	0,10 %	USD
Vermögensallokationsportfolio				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	0,75 %	0,20 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,75 %	0,20 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) American	0,70 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) American Select	0,80 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,80 %	0,25 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,25 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,65 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,50 %	0,10 % ³	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,85 %	0,25 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Technology	0,85 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,65 %	0,20 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,65 %	0,20 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	0,60 %	0,10 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,35 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,75 %	0,20 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75 %	0,15 %	USD
Specialist-Portfolio				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,80 %	0,10 %	USD

J-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Max. 0,75 %

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Absolute-Return-Portfolio				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,25 %	0,10 %	EUR

Eine Performancegebühr wird für J-Anteile erhoben, wie im Abschnitt „Performancegebühr“ im Verkaufsprospekt beschrieben.

L-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Social Bond	0,20 %	0,10 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) European Social Bond	0,30 %	0,10 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,25 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) UK Equity Income	0,50 %	0,20 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	0,35 %	0,10 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,20 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,375 %	0,20 %	EUR

M-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,25 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Japan Equities	0,35 %	0,15 %	JPY

N-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,30 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,08 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30 %	0,10 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	0,44 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,45 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,40 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,10 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,60 %	0,08 %	GBP
Specialist-Portfolio				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,45 %	0,10 %	USD

S-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolio				
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,50 %	0,20 %	USD

T-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolio				
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45 %	0,10 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,90 %	0,19 %	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,60 %	0,12 %	GBP

W-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	1,00 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	1,00 %	0,20 %	USD
Vermögensallokationsportfolio				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	1,40 %	0,35 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	1,40 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) American	1,15 %	0,35 %	USD
	CT (Lux) American Select	1,40 %	0,35 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,40 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	1,55 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	1,65 %	0,35 %	USD

X-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	Max. 0,75 %

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios			
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,10 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios (Fortsetzung)			
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,10 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,10 %	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,10 %	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,10 %	USD
Aktienportfolios			
	CT (Lux) Global Focus	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,15 %	EUR
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,15 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,10 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,10 %	USD
	CT (Lux) UK Equity Income	0,15 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	0,10 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios			
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,15 %	EUR
Specialist-Portfolio			
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,10 %	USD

Y-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Absolute-Return-Portfolio				
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,35 %	0,15 %	EUR

Z-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	Max. 0,75 %

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) Global Social Bond	0,30 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Corporate Bond	0,40 %	0,15 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,40 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	0,40 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Social Bond	0,30 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Strategic Bond	0,40 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	0,60 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Emerging Market Debt	0,60 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	0,60 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) US High Yield Bond	0,45 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Flexible Asian Bond	0,40 %	0,15 %	USD
Vermögensallokationsportfolios				
	CT (Lux) Global Dynamic Real Return	0,75 %	0,25 %	USD
	CT (Lux) Global Multi Asset Income	0,75 %	0,30 %	USD
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Focus	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Global Smaller Companies	0,75 %	0,30 %	EUR
	CT (Lux) American	0,75 %	0,25 %	USD
	CT (Lux) American Select	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) US Contrarian Core Equities	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) US Disciplined Core Equities	0,30 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,75 %	0,15 % ²	EUR
	CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	0,75 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75 %	0,30 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75 %	0,35 %	EUR
	CT (Lux) Asian Equity Income	0,75 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Technology	0,85 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) UK Equities	0,75 %	0,30 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75 %	0,30 %	GBP
	CT (Lux) Japan Equities	0,70 %	0,15 %	JPY
Absolute-Return-Portfolios				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,55 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	0,45 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	0,75 %	0,30 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,30 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75 %	0,30 %	USD
Specialist-Portfolio				
	CT (Lux) Enhanced Commodities	0,75 %	0,15 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

1-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 5,00 %	k. A.

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) European Corporate Bond	1,00 %	0,19 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	1,20 %	0,18 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,50 %	0,21 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,50 %	0,18 %	USD
	CT (Lux) Global Select	1,50 %	0,18 %	USD
	CT (Lux) American	1,50 %	0,17 %	USD
	CT (Lux) American Select	1,50 %	0,17 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,50 %	0,18 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,50 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,30 %	0,23 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	1,50 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,50 %	0,22 %	EUR
	CT (Lux) European Select	1,50 %	0,15 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,50 %	0,22 %	EUR
	CT (Lux) UK Equity Income	1,50 %	0,14 %	GBP
Absolute-Return-Portfolio				
	CT (Lux) Credit Opportunities	1,00 %	0,17 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	1,50 %	0,19 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	1,50 %	0,19 %	USD

2-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	k. A.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50 %	0,08 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,75 %	0,07 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,00 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,00 %	0,07 %	USD
	CT (Lux) Global Select	1,00 %	0,07 %	USD
	CT (Lux) American	1,00 %	0,06 %	USD
	CT (Lux) American Select	1,00 %	0,06 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,00 %	0,07 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,00 %	0,09 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,00 %	0,08 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	1,00 %	0,09 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,00 %	0,07 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) European Select	1,00 %	0,06 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,00 %	0,07 %	EUR
Absolute-Return-Portfolio				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50 %	0,06 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,08 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75 %	0,08 %	USD

3-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	Max. 3,00 %	k. A.

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstsätze, auf die die Vertriebsstellen oder die Untervertriebsstellen in Abhängigkeit von dem jeweiligen Zeichnungsbetrag bzw. angesichts örtlicher Marktgegebenheiten ganz oder teilweise verzichten können.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50 %	0,19 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60 %	0,17 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75 %	0,18 %	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75 %	0,15 %	USD
	CT (Lux) American	0,75 %	0,13 %	USD
	CT (Lux) American Select	0,75 %	0,12 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75 %	0,18 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75 %	0,20 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75 %	0,19 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,75 %	0,20 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75 %	0,16 %	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75 %	0,13 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75 %	0,18 %	EUR
	CT (Lux) UK Equities	0,75 %	0,12 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75 %	0,13 %	GBP
Extended-Alpha-Portfolio				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,19 %	USD

4-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	k. A.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios			
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,08 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,07 %	EUR
Aktienportfolios			
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,08 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,09 %	EUR

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)			
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,07 %	EUR
Absolute-Return-Portfolio			
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,06 %	EUR

8-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	k. A.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50 %	0,12 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,75 %	0,11 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Emerging Market Equities	1,00 %	0,14 %	USD
	CT (Lux) Global Equity Income	1,00 %	0,11 %	USD
	CT (Lux) Global Select	1,00 %	0,11 %	USD
	CT (Lux) American	1,00 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) American Select	1,00 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	1,00 %	0,11 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	1,00 %	0,13 %	USD
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	1,00 %	0,12 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	1,00 %	0,13 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1,00 %	0,11 %	EUR
	CT (Lux) European Select	1,00 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	1,00 %	0,11 %	EUR
Absolute-Return-Portfolio				
	CT (Lux) Credit Opportunities	0,50 %	0,10 %	EUR
Extended-Alpha-Portfolios				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,12 %	USD
	CT (Lux) Global Extended Alpha	0,75 %	0,12 %	USD

9-ANTEILE:

Portfolio(s)	Ausgabeaufschlag in % des Anlagebetrages	Umtauschgebühr
Jedes unten aufgeführte Portfolio	k. A.	k. A.

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Anleiheportfolios				
	CT (Lux) European Corporate Bond	0,50 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) European High Yield Bond	0,60 %	0,10 %	EUR
Aktienportfolios				
	CT (Lux) Global Equity Income	0,75 %	0,14 %	USD
	CT (Lux) Global Select	0,75 %	0,10 %	USD
	CT (Lux) American	0,75 %	0,09 %	USD
	CT (Lux) American Select	0,75 %	0,08 %	USD
	CT (Lux) American Smaller Companies	0,75 %	0,14 %	USD
	CT (Lux) Asia Equities	0,75 %	0,16 %	USD

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

Portfolio-Typ	Name des Portfolios	Anlageverwaltungsgebühren	Betriebskosten	Basiswährung
Aktienportfolios (Fortsetzung)				
	CT (Lux) Pan European ESG Equities	0,75 %	0,10 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Focus ¹	0,75 %	0,16 %	EUR
	CT (Lux) Pan European Smaller Companies	0,75 %	0,12 %	EUR
	CT (Lux) European Select	0,75 %	0,09 %	EUR
	CT (Lux) European Smaller Companies	0,75 %	0,14 %	EUR
	CT (Lux) UK Equities	0,75 %	0,08 %	GBP
	CT (Lux) UK Equity Income	0,75 %	0,09 %	GBP
Extended-Alpha-Portfolio				
	CT (Lux) American Extended Alpha	0,75 %	0,15 %	USD

¹Siehe Erläuterung 1.

²0,30 % bis 1. Dezember 2024.

³0,15 % bis 1. Dezember 2024.

5 PROVISIONSTEILUNGSVEREINBARUNGEN

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

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

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

6 DIVIDENDEN

Die SICAV hat im Berichtsjahr zum 31. März 2025 die folgenden Dividenden erklärt:

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Social Bond	AEC	25.03.2025	EUR	0,373	37
	AUP	25.03.2025	USD	0,381	38
	IEC	25.03.2025	EUR	0,373	37
	IEP	25.03.2025	EUR	0,382	38
	IGC	25.03.2025	GBP	0,376	38
	IUP	25.03.2025	USD	0,381	38
	LEC	25.03.2025	EUR	0,375	37

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Social Bond (Fortsetzung)	LGC	25.03.2025	GBP	0,376	38
	LUP	25.03.2025	USD	0,383	38
	ZEC	25.03.2025	EUR	0,373	448
	ZGC	25.03.2025	GBP	0,376	13.294
	ZUP	25.03.2025	USD	0,381	2.996
					USD 17.077
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	24.06.2024	EUR	0,090	171.580
	AEC	24.09.2024	EUR	0,088	175.956
	AEC	19.12.2024	EUR	0,088	162.753
	AEC	25.03.2025	EUR	0,097	182.705
	AUP	24.06.2024	USD	0,107	13.567
	AUP	24.09.2024	USD	0,109	14.188
	AUP	19.12.2024	USD	0,101	15.991
	AUP	25.03.2025	USD	0,117	19.639
	DEC	24.06.2024	EUR	0,080	5.234
	DEC	24.09.2024	EUR	0,079	5.472
	DEC	19.12.2024	EUR	0,078	5.004
	DEC	25.03.2025	EUR	0,085	5.621
	DUP	24.06.2024	USD	0,093	1.668
	DUP	24.09.2024	USD	0,095	1.706
	DUP	19.12.2024	USD	0,088	1.783
	DUP	25.03.2025	USD	0,102	2.161
	IEC	24.06.2024	EUR	0,088	1.936.268
	IEC	24.09.2024	EUR	0,088	2.001.276
	IEC	19.12.2024	EUR	0,087	1.793.915
	IEC	25.03.2025	EUR	0,095	2.012.235
	IEP	24.06.2024	EUR	0,108	9
	IEP	24.09.2024	EUR	0,106	9
	IEP	19.12.2024	EUR	0,106	8
	IEP	25.03.2025	EUR	0,121	10
	IGC	24.06.2024	GBP	0,093	1.979
	IGC	24.09.2024	GBP	0,093	2.070
	IGC	19.12.2024	GBP	0,091	1.935
	IGC	25.03.2025	GBP	0,102	3.550
	IJC	24.06.2024	JPY	1,052	10
	IJC	24.09.2024	JPY	0,981	10
	IJC	19.12.2024	JPY	0,972	9
	IJC	25.03.2025	JPY	1,095	11
	IUP	24.06.2024	USD	0,099	77.198
	IUP	24.09.2024	USD	0,102	103.521
	IUP	19.12.2024	USD	0,095	105.112
	IUP	25.03.2025	USD	0,110	129.682
	NEC	24.06.2024	EUR	0,091	47.002
	NEC	24.09.2024	EUR	0,091	47.637
	NEC	19.12.2024	EUR	0,087	42.799
	NEC	25.03.2025	EUR	0,096	54.592
	NGC	24.06.2024	GBP	0,093	5.000.042
	NGC	24.09.2024	GBP	0,093	5.060.273

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)	NGC	19.12.2024	GBP	0,090	4.529.616
	NGC	25.03.2025	GBP	0,102	5.055.624
	NUP	24.06.2024	USD	0,101	14.837
	NUP	24.09.2024	USD	0,103	17.864
	NUP	19.12.2024	USD	0,096	16.621
	NUP	25.03.2025	USD	0,114	16.789
	XVC	24.06.2024	AUD	0,105	302.108
	XVC	24.09.2024	AUD	0,107	342.696
	XVC	19.12.2024	AUD	0,102	327.145
	XVC	25.03.2025	AUD	0,121	395.504
	USD 30.224.994				
CT (Lux) European Corporate Bond	IEP	24.06.2024	EUR	0,064	34.269
	IEP	24.09.2024	EUR	0,062	33.198
	IEP	19.12.2024	EUR	0,057	30.521
	IEP	25.03.2025	EUR	0,064	34.269
	NEP	24.06.2024	EUR	0,077	40.500
	NEP	24.09.2024	EUR	0,074	38.922
	NEP	19.12.2024	EUR	0,069	36.292
	NEP	25.03.2025	EUR	0,078	71.446
	EUR 319.417				
CT (Lux) European High Yield Bond	IEP	25.03.2025	EUR	0,445	1.426.290
	ZEP	25.03.2025	EUR	0,442	3.302
	1UT	23.04.2024	USD	0,038	3.500
	1UT	24.05.2024	USD	0,039	3.532
	1UT	24.06.2024	USD	0,036	3.304
	1UT	25.07.2024	USD	0,042	3.795
	1UT	23.08.2024	USD	0,036	3.175
	1UT	24.09.2024	USD	0,037	3.256
	1UT	25.10.2024	USD	0,041	3.371
	1UT	22.11.2024	USD	0,036	3.723
	1UT	19.12.2024	USD	0,036	3.358
	1UT	27.01.2025	USD	0,049	4.568
	1UT	21.02.2025	USD	0,036	3.370
	1UT	25.03.2025	USD	0,046	4.178
	1EP	25.03.2025	EUR	0,429	294.177
	1GP	25.03.2025	GBP	0,399	1.508
	2EP	25.03.2025	EUR	0,445	1.283
	3EP	25.03.2025	EUR	0,448	266.171
	3FC	25.03.2025	CHF	0,420	41
	3GP	25.03.2025	GBP	0,411	9.064
	8EP	25.03.2025	EUR	0,444	620.078
	8GP	25.03.2025	GBP	0,412	2.475
	EUR 2.667.519				
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	AEP	25.03.2025	EUR	4,098	139.934
	IEP	25.03.2025	EUR	4,186	282.907

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond (Fortsetzung)	XGC	25.03.2025	GBP	4,474	574.309
					EUR 997.150
CT (Lux) European Social Bond	AEP	24.06.2024	EUR	0,053	1.080
	AEP	24.09.2024	EUR	0,054	1.103
	AEP	19.12.2024	EUR	0,051	1.091
	AEP	25.03.2025	EUR	0,057	1.259
	ASC	24.06.2024	SGD	0,055	4
	ASC	24.09.2024	SGD	0,054	4
	AUC	24.06.2024	USD	0,053	5
	AUC	24.09.2024	USD	0,054	5
	IEP	24.06.2024	EUR	0,056	143.950
	IEP	24.09.2024	EUR	0,055	142.814
	IEP	19.12.2024	EUR	0,053	142.760
	IEP	25.03.2025	EUR	0,061	160.076
	ISC	24.06.2024	SGD	0,055	4
	ISC	24.09.2024	SGD	0,054	4
	IUC	24.06.2024	USD	0,056	6.062
	IUC	24.09.2024	USD	0,058	5.776
	IUC	19.12.2024	USD	0,054	3.888
	IUC	25.03.2025	USD	0,064	4.196
	NEP	24.06.2024	EUR	5,535	1.220.146
	NEP	24.09.2024	EUR	5,579	1.253.923
	NEP	19.12.2024	EUR	5,434	1.228.283
	NEP	25.03.2025	EUR	6,076	1.366.229
	ZEP	24.06.2024	EUR	0,054	34.208
	ZEP	24.09.2024	EUR	0,055	35.467
	ZEP	19.12.2024	EUR	0,054	33.268
	ZEP	25.03.2025	EUR	0,059	27.734
	ZGC	24.06.2024	GBP	0,056	380.377
	ZGC	24.09.2024	GBP	0,059	409.535
	ZGC	19.12.2024	GBP	0,058	404.811
	ZGC	25.03.2025	GBP	0,064	451.767
					EUR 7.459.829
CT (Lux) European Strategic Bond	AEP	23.04.2024	EUR	0,047	35.248
	AEP	24.05.2024	EUR	0,047	35.192
	AEP	24.06.2024	EUR	0,044	33.598
	AEP	25.07.2024	EUR	0,044	33.697
	AEP	23.08.2024	EUR	0,044	33.644
	AEP	24.09.2024	EUR	0,045	33.659
	AEP	25.10.2024	EUR	0,045	34.081
	AEP	22.11.2024	EUR	0,045	34.449
	AEP	19.12.2024	EUR	0,050	39.219
	AEP	27.01.2025	EUR	0,050	39.407
	AEP	21.02.2025	EUR	0,050	39.691
	AEP	25.03.2025	EUR	0,050	41.517
	DEP	23.04.2024	EUR	0,034	46.376

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) European Strategic Bond (Fortsetzung)	DEP	24.05.2024	EUR	0,034	46.404
	DEP	24.06.2024	EUR	0,032	44.127
	DEP	25.07.2024	EUR	0,032	42.598
	DEP	23.08.2024	EUR	0,032	42.745
	DEP	24.09.2024	EUR	0,033	43.172
	DEP	25.10.2024	EUR	0,033	42.231
	DEP	22.11.2024	EUR	0,033	40.712
	DEP	19.12.2024	EUR	0,037	44.506
	DEP	27.01.2025	EUR	0,037	43.979
	DEP	21.02.2025	EUR	0,037	43.586
	DEP	25.03.2025	EUR	0,036	42.323
					EUR 956.161
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AEC	23.04.2024	EUR	0,043	23.475
	AEC	24.05.2024	EUR	0,043	23.759
	AEC	24.06.2024	EUR	0,043	23.321
	AEC	25.07.2024	EUR	0,043	23.626
	AEC	23.08.2024	EUR	0,043	24.066
	AEC	24.09.2024	EUR	0,042	23.551
	AEC	25.10.2024	EUR	0,042	22.505
	AEC	22.11.2024	EUR	0,042	21.770
	AEC	19.12.2024	EUR	0,041	20.982
	AEC	27.01.2025	EUR	0,041	20.957
	AEC	21.02.2025	EUR	0,041	20.920
	AEC	25.03.2025	EUR	0,045	23.604
	AUP	23.04.2024	USD	0,029	14.466
	AUP	24.05.2024	USD	0,029	14.304
	AUP	24.06.2024	USD	0,029	14.312
	AUP	25.07.2024	USD	0,029	14.280
	AUP	23.08.2024	USD	0,029	14.269
	AUP	24.09.2024	USD	0,029	14.190
	AUP	25.10.2024	USD	0,029	14.196
	AUP	22.11.2024	USD	0,029	13.928
	AUP	19.12.2024	USD	0,028	13.366
	AUP	27.01.2025	USD	0,028	13.306
	AUP	21.02.2025	USD	0,028	13.213
	AUP	25.03.2025	USD	0,031	14.414
	DEC	23.04.2024	EUR	0,031	1.355
	DEC	24.05.2024	EUR	0,031	1.378
	DEC	24.06.2024	EUR	0,031	1.240
	DEC	25.07.2024	EUR	0,031	1.238
	DEC	23.08.2024	EUR	0,031	1.268
	DEC	24.09.2024	EUR	0,030	1.230
	DEC	25.10.2024	EUR	0,030	1.192
	DEC	22.11.2024	EUR	0,030	1.223
	DEC	19.12.2024	EUR	0,029	1.178
	DEC	27.01.2025	EUR	0,029	1.183
	DEC	21.02.2025	EUR	0,029	1.178
	DEC	25.03.2025	EUR	0,033	1.382

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (Fortsetzung)	IEC	23.04.2024	EUR	0,033	9.839
	IEC	24.05.2024	EUR	0,033	10.007
	IEC	24.06.2024	EUR	0,033	9.873
	IEC	25.07.2024	EUR	0,033	10.032
	IEC	23.08.2024	EUR	0,033	10.274
	IEC	24.09.2024	EUR	0,032	9.987
	IEC	25.10.2024	EUR	0,032	9.678
	IEC	22.11.2024	EUR	0,032	9.421
	IEC	19.12.2024	EUR	0,032	9.386
	IEC	27.01.2025	EUR	0,032	9.427
	IEC	21.02.2025	EUR	0,032	9.388
	IEC	25.03.2025	EUR	0,035	10.581
	XUP	24.06.2024	USD	0,128	11
	XUP	24.09.2024	USD	0,132	11
					USD 573.740
CT (Lux) Emerging Market Debt	AEC	23.04.2024	EUR	0,032	1.420
	AEC	24.05.2024	EUR	0,032	1.444
	AEC	24.06.2024	EUR	0,034	1.458
	AEC	25.07.2024	EUR	0,034	1.481
	AEC	23.08.2024	EUR	0,034	1.517
	AEC	24.09.2024	EUR	0,032	1.431
	AEC	25.10.2024	EUR	0,032	1.383
	AEC	22.11.2024	EUR	0,032	1.347
	AEC	19.12.2024	EUR	0,031	1.236
	AEC	27.01.2025	EUR	0,031	1.209
	AEC	21.02.2025	EUR	0,031	1.204
	AEC	25.03.2025	EUR	0,032	1.281
	AUP	23.04.2024	USD	0,042	89.472
	AUP	24.05.2024	USD	0,042	88.560
	AUP	24.06.2024	USD	0,044	92.375
	AUP	25.07.2024	USD	0,044	91.192
	AUP	23.08.2024	USD	0,044	90.833
	AUP	24.09.2024	USD	0,042	86.253
	AUP	25.10.2024	USD	0,042	85.197
	AUP	22.11.2024	USD	0,042	84.492
	AUP	19.12.2024	USD	0,041	81.576
	AUP	27.01.2025	USD	0,041	80.823
	AUP	21.02.2025	USD	0,041	80.535
	AUP	25.03.2025	USD	0,043	83.721
	SUP	23.04.2024	USD	0,040	1.470
	SUP	24.05.2024	USD	0,040	1.398
	SUP	24.06.2024	USD	0,042	1.468
	SUP	25.07.2024	USD	0,042	1.468
	SUP	23.08.2024	USD	0,042	1.460
	SUP	24.09.2024	USD	0,040	1.391
	SUP	25.10.2024	USD	0,040	1.391
	SUP	22.11.2024	USD	0,040	1.384

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Emerging Market Debt (Fortsetzung)	SUP	19.12.2024	USD	0,039	1.349
	SUP	27.01.2025	USD	0,039	1.349
	SUP	21.02.2025	USD	0,039	1.349
	SUP	25.03.2025	USD	0,041	1.418
	XUP	24.06.2024	USD	0,127	11
	XUP	24.09.2024	USD	0,128	11
					USD 1.068.357
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AEC	23.04.2024	EUR	0,017	53.083
	AEC	24.05.2024	EUR	0,017	54.872
	AEC	24.06.2024	EUR	0,018	57.037
	AEC	25.07.2024	EUR	0,018	58.293
	AEC	23.08.2024	EUR	0,018	60.270
	AEC	24.09.2024	EUR	0,017	57.585
	AEC	25.10.2024	EUR	0,017	56.260
	AEC	22.11.2024	EUR	0,017	55.136
	AEC	19.12.2024	EUR	0,018	57.192
	AEC	27.01.2025	EUR	0,018	57.600
	AEC	21.02.2025	EUR	0,018	57.839
	AEC	25.03.2025	EUR	0,020	66.690
	ASC	23.04.2024	SGD	0,024	929
	ASC	24.05.2024	SGD	0,024	968
	ASC	24.06.2024	SGD	0,025	997
	ASC	25.07.2024	SGD	0,025	1.187
	ASC	23.08.2024	SGD	0,025	1.073
	ASC	24.09.2024	SGD	0,024	1.171
	ASC	25.10.2024	SGD	0,024	1.188
	ASC	22.11.2024	SGD	0,024	1.175
	ASC	19.12.2024	SGD	0,025	1.194
	ASC	27.01.2025	SGD	0,025	1.211
	ASC	21.02.2025	SGD	0,025	1.210
	ASC	25.03.2025	SGD	0,028	1.378
	AUP	23.04.2024	USD	0,019	21.179
	AUP	24.05.2024	USD	0,019	20.514
	AUP	24.06.2024	USD	0,020	21.539
	AUP	25.07.2024	USD	0,020	21.398
	AUP	23.08.2024	USD	0,020	21.236
	AUP	24.09.2024	USD	0,020	21.180
	AUP	25.10.2024	USD	0,020	21.166
	AUP	22.11.2024	USD	0,020	21.030
	AUP	19.12.2024	USD	0,021	21.968
	AUP	27.01.2025	USD	0,021	21.803
	AUP	21.02.2025	USD	0,021	21.684
	AUP	25.03.2025	USD	0,023	23.621
	XUP	23.04.2024	USD	0,034	530
	XUP	24.05.2024	USD	0,034	530
	XUP	24.06.2024	USD	0,037	577
	XUP	25.07.2024	USD	0,037	140

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds (Fortsetzung)	XUP	23.08.2024	USD	0,037	140
	XUP	24.09.2024	USD	0,036	137
	XUP	25.10.2024	USD	0,036	137
	XUP	22.11.2024	USD	0,036	137
	XUP	19.12.2024	USD	0,037	140
	XUP	27.01.2025	USD	0,037	140
	XUP	21.02.2025	USD	0,037	140
	XUP	25.03.2025	USD	0,042	159
					USD 966.763
CT (Lux) US High Yield Bond	IEC	23.04.2024	EUR	0,040	4
	IEC	24.05.2024	EUR	0,040	4
	IEC	24.06.2024	EUR	0,040	4
	IEC	25.07.2024	EUR	0,040	4
	IEC	23.08.2024	EUR	0,040	4
	IEC	24.09.2024	EUR	0,040	4
	IEC	25.10.2024	EUR	0,040	4
	IEC	22.11.2024	EUR	0,040	4
	ISC	23.04.2024	SGD	0,045	5.750
	ISC	24.05.2024	SGD	0,045	4.763
	ISC	24.06.2024	SGD	0,045	4.649
	ISC	25.07.2024	SGD	0,045	4.475
	ISC	23.08.2024	SGD	0,045	3.763
	ISC	24.09.2024	SGD	0,045	3.833
	ISC	25.10.2024	SGD	0,045	3.824
	ISC	22.11.2024	SGD	0,045	3.516
	ISC	19.12.2024	SGD	0,042	3.102
	ISC	27.01.2025	SGD	0,042	3.014
	ISC	21.02.2025	SGD	0,042	2.855
	ISC	25.03.2025	SGD	0,045	3.015
	XGC	25.03.2025	GBP	0,052	5
	XUP	24.06.2024	USD	0,155	14
	XUP	24.09.2024	USD	0,158	14
					USD 46.624
CT (Lux) Flexible Asian Bond	ASC	23.04.2024	SGD	0,033	36
	ASC	24.05.2024	SGD	0,033	16
	ASC	24.06.2024	SGD	0,033	16
	ASC	25.07.2024	SGD	0,033	16
	ASC	23.08.2024	SGD	0,033	16
	ASC	24.09.2024	SGD	0,032	16
	ASC	25.10.2024	SGD	0,032	16
	ASC	22.11.2024	SGD	0,032	15
	ASC	19.12.2024	SGD	0,029	14
	ASC	27.01.2025	SGD	0,029	14
	ASC	21.02.2025	SGD	0,029	14
	ASC	25.03.2025	SGD	0,031	15
	AUP	23.04.2024	USD	0,035	15.535

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Flexible Asian Bond (Fortsetzung)	AUP	24.05.2024	USD	0,035	14.411
	AUP	24.06.2024	USD	0,035	12.492
	AUP	25.07.2024	USD	0,035	12.538
	AUP	23.08.2024	USD	0,035	10.341
	AUP	24.09.2024	USD	0,034	290
	AUP	25.10.2024	USD	0,034	290
	AUP	22.11.2024	USD	0,034	290
	AUP	19.12.2024	USD	0,032	273
	AUP	27.01.2025	USD	0,032	273
	AUP	21.02.2025	USD	0,032	272
	AUP	25.03.2025	USD	0,034	290
	AVC	23.04.2024	AUD	0,031	2
	AVC	24.05.2024	AUD	0,031	2
	AVC	24.06.2024	AUD	0,032	2
	AVC	25.07.2024	AUD	0,032	2
	AVC	23.08.2024	AUD	0,032	2
	AVC	24.09.2024	AUD	0,030	2
	AVC	25.10.2024	AUD	0,030	2
	AVC	22.11.2024	AUD	0,030	2
	ZUP	23.04.2024	USD	0,034	3
	ZUP	24.05.2024	USD	0,034	3
	ZUP	24.06.2024	USD	0,035	3
	ZUP	25.07.2024	USD	0,035	3
	ZUP	23.08.2024	USD	0,035	3
	ZUP	24.09.2024	USD	0,034	3
	ZUP	25.10.2024	USD	0,034	3
	ZUP	22.11.2024	USD	0,034	3
					USD 67.539
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AEC	23.04.2024	EUR	0,023	872
	AEC	24.05.2024	EUR	0,023	817
	AEC	24.06.2024	EUR	0,032	1.074
	AEC	25.07.2024	EUR	0,032	1.093
	AEC	23.08.2024	EUR	0,032	1.128
	AEC	24.09.2024	EUR	0,025	884
	AEC	25.10.2024	EUR	0,025	853
	AEC	22.11.2024	EUR	0,025	832
	AEC	19.12.2024	EUR	0,021	665
	AEC	27.01.2025	EUR	0,021	633
	AEC	21.02.2025	EUR	0,021	631
	AEC	25.03.2025	EUR	0,024	744
	AUP	23.04.2024	USD	0,028	6.911
	AUP	24.05.2024	USD	0,028	6.747
	AUP	24.06.2024	USD	0,040	9.581
	AUP	25.07.2024	USD	0,040	9.453
	AUP	23.08.2024	USD	0,040	9.424
	AUP	24.09.2024	USD	0,031	7.213
	AUP	25.10.2024	USD	0,031	6.934
	AUP	22.11.2024	USD	0,031	6.912

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Dynamic Real Return (Fortsetzung)	AUP	19.12.2024	USD	0,026	5.775
	AUP	27.01.2025	USD	0,026	5.708
	AUP	21.02.2025	USD	0,026	5.547
	AUP	25.03.2025	USD	0,030	6.395
					USD 96.826
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AEC	24.06.2024	EUR	0,085	331.041
	AEC	24.09.2024	EUR	0,087	336.470
	AEC	19.12.2024	EUR	0,085	309.015
	AEC	25.03.2025	EUR	0,084	311.541
	AEP	24.06.2024	EUR	0,113	249.168
	AEP	24.09.2024	EUR	0,112	263.021
	AEP	19.12.2024	EUR	0,117	264.357
	AEP	25.03.2025	EUR	0,112	268.649
	ASC	24.06.2024	SGD	0,102	1.072
	ASC	24.09.2024	SGD	0,105	1.164
	ASC	19.12.2024	SGD	0,103	1.015
	ASC	25.03.2025	SGD	0,101	1.006
	ASP	24.06.2024	SGD	0,106	417
	ASP	24.09.2024	SGD	0,104	429
	ASP	19.12.2024	SGD	0,107	422
	ASP	25.03.2025	SGD	0,105	418
	AUM	23.04.2024	USD	0,026	399
	AUM	24.05.2024	USD	0,035	537
	AUM	24.06.2024	USD	0,037	568
	AUM	25.07.2024	USD	0,037	568
	AUM	23.08.2024	USD	0,037	568
	AUM	24.09.2024	USD	0,038	583
	AUM	25.10.2024	USD	0,038	583
	AUM	22.11.2024	USD	0,038	583
	AUM	19.12.2024	USD	0,038	583
	AUM	27.01.2025	USD	0,038	583
	AUM	21.02.2025	USD	0,038	583
	AUM	25.03.2025	USD	0,037	568
	AUP	24.06.2024	USD	0,106	58.316
	AUP	24.09.2024	USD	0,110	60.374
	AUP	19.12.2024	USD	0,108	57.176
	AUP	25.03.2025	USD	0,106	55.793
	DEC	24.06.2024	EUR	0,079	158.043
	DEC	24.09.2024	EUR	0,081	162.538
	DEC	19.12.2024	EUR	0,079	145.009
	DEC	25.03.2025	EUR	0,077	137.395
	DEP	24.06.2024	EUR	0,104	25.721
	DEP	24.09.2024	EUR	0,103	27.447
	DEP	19.12.2024	EUR	0,107	28.480
	DEP	25.03.2025	EUR	0,103	31.199
	DUP	24.06.2024	USD	0,095	45.913
	DUP	24.09.2024	USD	0,098	47.199
	DUP	19.12.2024	USD	0,096	44.663

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)	DUP	25.03.2025	USD	0,094	43.142
	ZEC	24.06.2024	EUR	0,094	9
	ZEC	24.09.2024	EUR	0,097	10
	ZEC	19.12.2024	EUR	0,095	9
	ZEC	25.03.2025	EUR	0,094	9
	ZUP	24.06.2024	USD	0,108	11
	ZUP	24.09.2024	USD	0,111	11
	ZUP	19.12.2024	USD	0,109	11
	ZUP	25.03.2025	USD	0,108	11
					USD 3.474.400
CT (Lux) Global Focus	AEP	24.09.2024	EUR	0,124	704.652
	AEP	25.03.2025	EUR	0,103	620.547
	AUP	24.09.2024	USD	0,099	6.922
	AUP	25.03.2025	USD	0,077	6.448
	IUP	24.09.2024	USD	0,103	7.780
	IUP	25.03.2025	USD	0,084	6.347
	ZEP	24.09.2024	EUR	0,133	359.073
	ZEP	25.03.2025	EUR	0,114	296.106
					USD 2.007.875
CT (Lux) Global Equity Income	AEC	24.06.2024	EUR	0,116	411
	AEC	24.09.2024	EUR	0,066	244
	AEC	19.12.2024	EUR	0,058	257
	AEC	25.03.2025	EUR	0,061	279
	AUP	24.06.2024	USD	0,131	11
	AUP	24.09.2024	USD	0,078	7
	AUP	19.12.2024	USD	0,065	5
	AUP	25.03.2025	USD	0,072	6
	DEC	24.06.2024	EUR	0,113	258
	DEC	24.09.2024	EUR	0,064	152
	DEC	19.12.2024	EUR	0,057	127
	DEC	25.03.2025	EUR	0,059	136
	DUP	24.06.2024	USD	0,125	6.776
	DUP	24.09.2024	USD	0,075	4.066
	DUP	19.12.2024	USD	0,062	3.443
	DUP	25.03.2025	USD	0,070	1.459
	1EP	24.06.2024	EUR	0,143	193.304
	1EP	24.09.2024	EUR	0,081	113.973
	1EP	19.12.2024	EUR	0,072	94.779
	1EP	25.03.2025	EUR	0,079	102.946
	1SC	24.06.2024	SGD	0,126	30.271
	1SC	24.09.2024	SGD	0,072	18.063
	1SC	19.12.2024	SGD	0,063	15.079
	1SC	25.03.2025	SGD	0,067	16.257
	1ST	23.04.2024	SGD	0,030	1.028
	1ST	24.05.2024	SGD	0,060	2.090
	1ST	24.06.2024	SGD	0,034	1.167
	1ST	25.07.2024	SGD	0,025	868

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Equity Income (Fortsetzung)	1ST	23.08.2024	SGD	0,025	892
	1ST	24.09.2024	SGD	0,022	868
	1ST	25.10.2024	SGD	0,028	1.093
	1ST	22.11.2024	SGD	0,016	619
	1ST	19.12.2024	SGD	0,017	721
	1ST	27.01.2025	SGD	0,028	1.138
	1ST	21.02.2025	SGD	0,017	645
	1ST	25.03.2025	SGD	0,024	907
	1UP	24.06.2024	USD	0,135	41.874
	1UP	24.09.2024	USD	0,079	24.288
	1UP	19.12.2024	USD	0,067	19.678
	1UP	25.03.2025	USD	0,075	20.569
	1VT	23.04.2024	AUD	0,029	100
	1VT	24.05.2024	AUD	0,058	207
	1VT	24.06.2024	AUD	0,032	114
	1VT	25.07.2024	AUD	0,025	89
	1VT	23.08.2024	AUD	0,023	83
	1VT	24.09.2024	AUD	0,022	80
	1VT	25.10.2024	AUD	0,027	96
	1VT	22.11.2024	AUD	0,016	56
	1VT	19.12.2024	AUD	0,017	58
	1VT	27.01.2025	AUD	0,026	88
	1VT	21.02.2025	AUD	0,015	52
	1VT	25.03.2025	AUD	0,025	76
	2EP	24.06.2024	EUR	0,146	11
	2EP	24.09.2024	EUR	0,083	7
	2UP	24.06.2024	USD	0,137	11
	2UP	24.09.2024	USD	0,081	7
	3EP	24.06.2024	EUR	0,148	1.174.172
	3EP	24.09.2024	EUR	0,083	700.450
	3EP	19.12.2024	EUR	0,075	50.559
	3EP	25.03.2025	EUR	0,081	43.344
	3UP	24.06.2024	USD	0,138	2.900
	3UP	24.09.2024	USD	0,082	1.730
	3UP	19.12.2024	USD	0,069	917
	3UP	25.03.2025	USD	0,077	1.024
	8EP	24.06.2024	EUR	0,146	37
	8EP	24.09.2024	EUR	0,083	22
	8EP	19.12.2024	EUR	0,074	18
	8EP	25.03.2025	EUR	0,080	20
	8UP	24.06.2024	USD	0,137	14.451
	8UP	24.09.2024	USD	0,083	8.178
	8UP	19.12.2024	USD	0,068	6.700
	8UP	25.03.2025	USD	0,076	6
	9EP	24.06.2024	EUR	0,148	11
	9EP	24.09.2024	EUR	0,084	7
	9UP	24.06.2024	USD	0,138	11
	9UP	24.09.2024	USD	0,082	7
					USD 2.726.453

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Smaller Companies	AEP	25.03.2025	EUR	0,176	4.624.071
	AUP	25.03.2025	USD	0,162	6.499
	IEP	25.03.2025	EUR	0,153	524.661
					EUR 5.155.231
CT (Lux) American	1EP	25.03.2025	EUR	0,215	72.487
					USD 72.487
CT (Lux) American Select	1EP	25.03.2025	EUR	0,062	22.919
					USD 22.919
CT (Lux) American Smaller Companies	1EP	25.03.2025	EUR	0,243	388.481
					USD 388.481
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AEC	24.09.2024	EUR	0,127	114
	AEC	25.03.2025	EUR	0,120	151
	AUP	24.09.2024	USD	0,155	1.052
	AUP	25.03.2025	USD	0,145	1.150
					USD 2.467
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AUP	24.09.2024	USD	0,153	10
	IEC	24.09.2024	EUR	0,128	8
					USD 18
CT (Lux) Pan European Focus*	AEP	24.09.2024	EUR	0,345	14.553
	AEP	25.03.2025	EUR	0,077	5.778
	AUP	24.09.2024	USD	0,351	25
	DEP	24.09.2024	EUR	0,341	6.142
	DEP	25.03.2025	EUR	0,075	1.226
	IEP	24.09.2024	EUR	0,367	214.476
	IEP	25.03.2025	EUR	0,080	47.927
	ZEP	24.09.2024	EUR	0,362	9.076
	ZEP	25.03.2025	EUR	0,082	2.007
	1EP	24.09.2024	EUR	0,035	315.992
	1EP	25.03.2025	EUR	0,008	68.601
	1GP	24.09.2024	GBP	0,029	10.498
	1GP	25.03.2025	GBP	0,006	2.329
	2EP	24.09.2024	EUR	0,363	26
	2GP	24.09.2024	GBP	0,346	26
	3EP	24.09.2024	EUR	0,058	4.945
	3EP	25.03.2025	EUR	0,013	1.108
	3GP	24.09.2024	GBP	0,048	25.340
	3GP	25.03.2025	GBP	0,011	8.927
	4GP	24.09.2024	GBP	0,043	451.815
	8EP	24.09.2024	EUR	0,038	9.880
	8EP	25.03.2025	EUR	0,009	2.250
	8GP	24.09.2024	GBP	0,032	18.011
	8GP	25.03.2025	GBP	0,007	495
	9EP	24.09.2024	EUR	0,366	1.234

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilkategorie	Ex-Datum	Währung der Anteilkategorie	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilkategorie)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Pan European Focus* (Fortsetzung)	9EP	25.03.2025	EUR	0,081	273
	9GP	24.09.2024	GBP	0,349	109
	9GP	25.03.2025	GBP	0,077	24
					EUR 1.223.093
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	1EP	25.03.2025	EUR	0,202	29.938
	3EP	25.03.2025	EUR	0,211	74.897
	3GP	25.03.2025	GBP	0,196	17.005
					EUR 121.840
CT (Lux) European Select	1EP	25.03.2025	EUR	0,336	317.313
	8EP	25.03.2025	EUR	0,345	2.482
	IEP	25.03.2025	EUR	0,220	20
					EUR 319.815
CT (Lux) European Smaller Companies	1EP	25.03.2025	EUR	0,267	883.035
	3EP	25.03.2025	EUR	0,279	9.785
	9EP	25.03.2025	EUR	0,282	166.047
					EUR 1.058.867
CT (Lux) Asian Equity Income	ASC	24.09.2024	SGD	0,239	25
	AUP	24.09.2024	USD	0,285	26.577
	AUP	25.03.2025	USD	0,157	14.173
	DUP	24.09.2024	USD	0,276	7.826
	DUP	25.03.2025	USD	0,151	4.142
	IEP	24.09.2024	EUR	0,297	298.154
	IEP	25.03.2025	EUR	0,172	170.123
	XUP	24.09.2024	USD	0,316	770.279
	XUP	25.03.2025	USD	0,173	355.965
	ZGP	24.09.2024	GBP	0,258	19
	ZUP	24.09.2024	USD	0,337	1.343
	ZUP	25.03.2025	USD	0,187	762
					USD 1.649.388
CT (Lux) Global Technology	AUP	25.03.2025	USD	0,209	33.523
					USD 33.523
CT (Lux) UK Equities	AGP	24.09.2024	GBP	0,406	3.770
	AGP	25.03.2025	GBP	0,302	2.920
	IGP	24.09.2024	GBP	0,616	130.564
	IGP	25.03.2025	GBP	0,476	87.148
	NGP	24.09.2024	GBP	0,245	14
	NGP	25.03.2025	GBP	0,191	11
	TGP	24.09.2024	GBP	0,245	14
	TGP	25.03.2025	GBP	0,190	11
	ZGP	24.09.2024	GBP	0,217	13.368
	ZGP	25.03.2025	GBP	0,170	9.482
	9EP	24.09.2024	EUR	0,203	14
					GBP 247.316

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) UK Equity Income	AEC	24.06.2024	EUR	0,136	6.187
	AEC	24.09.2024	EUR	0,087	5.725
	AEC	19.12.2024	EUR	0,097	6.567
	AEC	25.03.2025	EUR	0,068	1.620
	ASC	24.06.2024	SGD	0,144	11
	ASC	24.09.2024	SGD	0,093	7
	ASC	19.12.2024	SGD	0,106	8
	ASC	25.03.2025	SGD	0,074	6
	AUC	24.06.2024	USD	0,155	9.325
	AUC	24.09.2024	USD	0,103	5.892
	AUC	19.12.2024	USD	0,113	6.724
	AUC	25.03.2025	USD	0,082	4.796
	DEC	24.06.2024	EUR	0,127	1.369
	DEC	24.09.2024	EUR	0,082	6
	DGP	24.06.2024	GBP	0,142	68
	DGP	24.09.2024	GBP	0,091	44
	DGP	19.12.2024	GBP	0,105	50
	DGP	25.03.2025	GBP	0,073	35
	IGP	24.06.2024	GBP	0,157	201.985
	IGP	24.09.2024	GBP	0,101	130.373
	IGP	19.12.2024	GBP	0,120	147.820
	IGP	25.03.2025	GBP	0,084	97.297
	LGP	24.06.2024	GBP	0,160	1.768.932
	LGP	24.09.2024	GBP	0,103	1.115.063
	LGP	19.12.2024	GBP	0,117	1.325.041
	LGP	25.03.2025	GBP	0,082	925.385
	XGP	24.09.2024	GBP	0,033	3
	XGP	19.12.2024	GBP	0,097	9.641
	XGP	25.03.2025	GBP	0,068	6.758
	ZGP	24.06.2024	GBP	0,164	12.471
	ZGP	24.09.2024	GBP	0,103	7.882
	ZGP	19.12.2024	GBP	0,120	8.529
	ZGP	25.03.2025	GBP	0,084	10.758
					GBP 5.816.378
CT (Lux) Japan Equities	AEC	25.03.2025	EUR	0,254	3.844
	IEP	25.03.2025	EUR	0,239	3.617
	LGP	25.03.2025	GBP	0,108	85.740.090
					JYP 85.747.551
CT (Lux) Credit Opportunities	1EP	25.03.2025	EUR	0,474	13.318
	8EP	25.03.2025	EUR	0,491	66.425
	8GC	25.03.2025	GBP	0,522	779
					EUR 80.522
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	IEP	24.06.2024	EUR	0,114	11
	IEP	24.09.2024	EUR	0,115	10
	IEP	19.12.2024	EUR	0,103	9

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	Ex-Datum	Währung der Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Währung der Anteilklasse)	Gesamtbetrag (in der Währung des Portfolios)
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (Fortsetzung)	IEP	25.03.2025	EUR	0,109	10
	LEP	24.06.2024	EUR	0,116	10
	LEP	24.09.2024	EUR	0,117	10
	LEP	19.12.2024	EUR	0,105	10
	LEP	25.03.2025	EUR	0,112	10
					EUR 80
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AEP	25.03.2025	EUR	0,116	1.461
					EUR 1.461

* Siehe Erläuterung 1.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

7 PERFORMANCEGEBÜHREN

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

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

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

Die Wertentwicklung der Anteilklassen wird unter Berücksichtigung gezahlter Ausschüttungen ermittelt.

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

¹ Die Benchmark wird von ICE Benchmark Administration Limited bereitgestellt, einem Administrator, der im ESMA-Register der Benchmark-Administratoren eingetragen ist. Die Verwaltungsgesellschaft unterhält einen schriftlichen Plan, in dem die Maßnahmen festgelegt sind, die im Falle einer wesentlichen Änderung oder Einstellung der Benchmark ergriffen werden. Dieser Plan ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

7 PERFORMANCEGEBÜHREN

(Fortsetzung)

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

Die Performancegebühr ist nicht begrenzt.

Zum 31. März 2025 wurden keine Performancegebühren gezahlt. Die nachstehend beschriebene negative Performancegebühr wird unter „Sonstige Erträge“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Portfolio	Anteilklasse	Betrag je Anteil (in der Portfolio-Basiswährung)
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	AE	55.000
	AEP	1.005
	AUH	7
	DE	87.693
	IE	18.632
	IGH	1.049
	LE	2.629
	ZE	7.504
	ZFH	1
	ZGH	6
		EUR 173.526

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

Zum 31. März 2025 hielt die SICAV die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Social Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(-Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	232	GBP	178	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	3.992	GBP	3.083	Absicherung	JP Morgan Chase New York	12
17.04.2025	USD	21.541	GBP	16.646	Absicherung	JP Morgan Chase New York	57
17.04.2025	USD	26	GBP	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	887	USD	1.005	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	CHF	887	USD	1.005	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	CHF	889	USD	1.007	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	964	USD	1.049	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	954	USD	1.039	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	963	USD	1.049	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	954	USD	1.039	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	964	USD	1.049	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	USD	16.982	EUR	15.527	Absicherung	JP Morgan Chase New York	195
17.04.2025	EUR	954	USD	1.038	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	73.165	USD	79.670	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(565)
17.04.2025	GBP	793.786	USD	1.025.146	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(607)
17.04.2025	GBP	833	USD	1.076	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	841	USD	1.087	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	842	USD	1.087	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	833	USD	1.076	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	290.938	USD	375.736	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(223)
17.04.2025	USD	8.385	GBP	6.502	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	USD	37	GBP	28	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	14.840	GBP	11.495	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	37	GBP	28	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	11.458	USD	12.477	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(88)
17.04.2025	USD	38	EUR	35	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	38.937	GBP	29.989	Absicherung	JP Morgan Chase New York	230
17.04.2025	USD	406	EUR	376	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	38	EUR	35	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	10	CHF	9	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	38	EUR	35	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
03.04.2025	USD	93.281	EUR	89.237	Handel	Deutsche Bank London	(3.124)
03.04.2025	CAD	558	USD	388	Handel	NatWest Markets	(1)
03.04.2025	CAD	488	USD	341	Handel	Deutsche Bank London	(2)
03.04.2025	GBP	2.781	USD	3.587	Handel	BMO	2
03.04.2025	CAD	459	USD	318	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1
03.04.2025	GBP	3.164	USD	4.077	Handel	Lloyds	7
03.04.2025	USD	20.374	AUD	32.428	Handel	BMO	166
03.04.2025	CAD	598	USD	419	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3)
03.04.2025	USD	125	CAD	180	Handel	Citigroup Global Markets	0
03.04.2025	USD	1.005.322	EUR	964.122	Handel	Lloyds	(36.246)
03.04.2025	USD	326.983	GBP	259.250	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.642)
03.04.2025	USD	1.018.417	EUR	976.812	Handel	Barclays	(36.858)
03.04.2025	CAD	1.206	USD	843	Handel	Morgan Stanley	(5)
03.04.2025	USD	471.034	AUD	756.983	Handel	Morgan Stanley	(689)
03.04.2025	USD	505	CAD	727	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	0
03.04.2025	USD	104	CAD	149	Handel	BMO	0
03.04.2025	EUR	25.588	USD	27.667	Handel	BMO	(24)
03.04.2025	USD	216	CAD	309	Handel	BMO	1
03.04.2025	USD	346	CAD	498	Handel	BNP Paribas	0
03.04.2025	USD	1.178	CAD	1.698	Handel	NatWest Markets	(2)
03.04.2025	USD	189	CAD	269	Handel	Citigroup Global Markets	2
03.04.2025	USD	201	CAD	289	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	0
03.04.2025	USD	201	CAD	289	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	0
03.04.2025	CAD	841	USD	586	Handel	BMO	(2)
03.04.2025	USD	101.579	EUR	92.939	Handel	BNP Paribas	1.174
03.04.2025	USD	1.029.502	EUR	987.547	Handel	Deutsche Bank London	(37.371)
03.04.2025	USD	40.986	GBP	32.417	Handel	Deutsche Bank London	(856)
03.04.2025	USD	355	CAD	512	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1)
03.04.2025	USD	321.700	GBP	255.126	Handel	HSBC	(7.602)
							USD (130.118)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	JPY	143.420	USD	969	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	USD	13.969	EUR	12.920	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	4.354	EUR	3.998	Absicherung	JP Morgan Chase New York	31

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	22.107	EUR	20.356	Absicherung	JP Morgan Chase New York	98
17.04.2025	USD	541	EUR	498	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	USD	284.954	EUR	260.530	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3.270
17.04.2025	USD	14.224	AUD	22.703	Absicherung	JP Morgan Chase New York	75
17.04.2025	USD	13.248	AUD	20.782	Absicherung	JP Morgan Chase New York	296
17.04.2025	CHF	794	USD	900	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	112.442.942	USD	145.216.012	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(86.019)
17.04.2025	EUR	4.541.356	USD	4.945.115	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(35.059)
17.04.2025	GBP	247.996	USD	320.278	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(190)
17.04.2025	EUR	5.749	USD	6.213	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	AUD	42.838	USD	27.124	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(426)
17.04.2025	EUR	432.255	USD	466.477	Absicherung	JP Morgan Chase New York	871
17.04.2025	EUR	167.200.710	USD	182.066.024	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.290.789)
17.04.2025	AUD	101.524	USD	64.528	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.255)
17.04.2025	EUR	663	USD	726	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9)
17.04.2025	AUD	14.791	USD	9.318	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(99)
17.04.2025	EUR	5.990	USD	6.488	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12)
17.04.2025	AUD	23.292	USD	14.693	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(177)
17.04.2025	EUR	96	USD	104	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	15.041.631	USD	16.378.937	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(116.121)
17.04.2025	EUR	10.105.653	USD	11.004.116	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(78.016)
17.04.2025	GBP	348.316.658	USD	449.838.425	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(266.462)
17.04.2025	EUR	1.598.902	USD	1.741.055	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12.344)
17.04.2025	GBP	21.686.093	USD	28.006.808	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16.590)
17.04.2025	EUR	1.974.641	USD	2.150.201	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(15.244)
17.04.2025	USD	180.083	EUR	166.769	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(225)
17.04.2025	USD	6.686	EUR	6.192	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	USD	9.592	EUR	8.888	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(18)
17.04.2025	USD	393	EUR	364	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	15.160	USD	16.581	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(190)
17.04.2025	EUR	81.373.493	USD	88.608.166	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(628.203)
17.04.2025	AUD	54.595.638	USD	34.495.675	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(469.763)
17.04.2025	EUR	9.985	USD	10.815	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(20)
17.04.2025	EUR	413	USD	448	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	399.938	USD	516.506	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(306)
17.04.2025	GBP	5.271.645	USD	6.808.140	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4.033)
17.04.2025	AUD	29.032	USD	18.293	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(198)
17.04.2025	EUR	35.749.400	USD	38.927.771	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(275.985)
17.04.2025	EUR	468.333	USD	509.971	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.616)
17.04.2025	USD	270.321	GBP	208.201	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.595
17.04.2025	USD	88.137	GBP	68.247	Absicherung	JP Morgan Chase New York	51
17.04.2025	USD	556.687	GBP	429.509	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.319
17.04.2025	EUR	9.985	USD	10.873	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(77)
17.04.2025	USD	87.254	GBP	67.321	Absicherung	JP Morgan Chase New York	364
17.04.2025	USD	32.236	GBP	25.017	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(53)
17.04.2025	USD	333.941	GBP	257.199	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.974
17.04.2025	USD	557.169	GBP	430.546	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.465

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	945.184	GBP	730.045	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.916
17.04.2025	USD	2.732	GBP	2.110	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	USD	34.489	GBP	26.651	Absicherung	JP Morgan Chase New York	91
17.04.2025	USD	47.873	GBP	37.070	Absicherung	JP Morgan Chase New York	28
17.04.2025	USD	8.806	GBP	6.821	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	USD	6.862.001	GBP	5.315.540	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.240
17.04.2025	USD	147.979	GBP	114.078	Absicherung	JP Morgan Chase New York	739
17.04.2025	USD	266.854	EUR	246.951	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(146)
17.04.2025	USD	3.161	EUR	2.925	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	USD	62.296	EUR	57.644	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(28)
17.04.2025	USD	1.063.204	GBP	819.981	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4.856
17.04.2025	GBP	8.420	USD	10.922	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(55)
17.04.2025	EUR	9.299.787	USD	10.126.604	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(71.794)
17.04.2025	GBP	5.593	USD	7.262	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(43)
17.04.2025	USD	98.118	GBP	76.090	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(91)
17.04.2025	USD	310.738	GBP	241.147	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(510)
17.04.2025	USD	881.237	EUR	809.159	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6.379
17.04.2025	USD	69.661	GBP	53.725	Absicherung	JP Morgan Chase New York	318
17.04.2025	USD	51.275	EUR	47.484	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(64)
17.04.2025	USD	1.846.404	EUR	1.709.891	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.306)
17.04.2025	USD	4.849	GBP	3.756	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	533.573	AUD	844.410	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7.307
17.04.2025	USD	2.051.801	GBP	1.583.059	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8.549
17.04.2025	USD	18	JPY	2.627	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	9.654	EUR	8.929	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	73.704	EUR	68.109	Absicherung	JP Morgan Chase New York	65
17.04.2025	EUR	109.817	USD	119.263	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(530)
17.04.2025	USD	215.324	GBP	166.779	Absicherung	JP Morgan Chase New York	63
17.04.2025	USD	113.487	EUR	104.872	Absicherung	JP Morgan Chase New York	101
17.04.2025	USD	81.943	GBP	63.469	Absicherung	JP Morgan Chase New York	24
17.04.2025	USD	138.654	EUR	128.129	Absicherung	JP Morgan Chase New York	123
17.04.2025	USD	24.053	AUD	38.129	Absicherung	JP Morgan Chase New York	290
17.04.2025	USD	4.910	EUR	4.522	Absicherung	JP Morgan Chase New York	22
17.04.2025	USD	37.324	GBP	28.747	Absicherung	JP Morgan Chase New York	220
17.04.2025	USD	19.147	EUR	17.694	Absicherung	JP Morgan Chase New York	17
17.04.2025	SEK	11.212.907	USD	1.108.057	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9.343
17.04.2025	AUD	2.425	USD	1.523	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12)
17.04.2025	USD	70.547	GBP	54.386	Absicherung	JP Morgan Chase New York	352
17.04.2025	USD	9.557	EUR	8.823	Absicherung	JP Morgan Chase New York	17
17.04.2025	USD	4.870	EUR	4.451	Absicherung	JP Morgan Chase New York	58
17.04.2025	GBP	5.048	USD	6.545	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(30)
17.04.2025	USD	43.709	GBP	33.896	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(41)
17.04.2025	EUR	498	USD	542	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	92	USD	100	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	AUD	84.524	USD	53.300	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(621)
03.04.2025	USD	26.698	JPY	4.017.014	Handel	Deutsche Bank London	(171)
03.04.2025	JPY	6.882.125	USD	46.410	Handel	Deutsche Bank London	(376)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	JPY	6.613.046	USD	44.238	Handel	JP Morgan	(5)
03.04.2025	JPY	5.657.772	USD	38.563	Handel	JP Morgan	(719)
03.04.2025	CAD	166.656	USD	115.983	Handel	NatWest Markets	(176)
03.04.2025	USD	87.014.505	EUR	83.468.424	Handel	Deutsche Bank London	(3.158.719)
03.04.2025	USD	86.077.695	EUR	82.561.159	Handel	Barclays	(3.115.387)
03.04.2025	USD	84.970.811	EUR	81.488.560	Handel	Lloyds	(3.063.514)
03.04.2025	USD	45.515.865	GBP	36.096.593	Handel	HSBC	(1.075.530)
03.04.2025	USD	2.144.453	EUR	2.034.291	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(53.250)
03.04.2025	USD	36.493	JPY	5.502.434	Handel	JP Morgan	(312)
03.04.2025	USD	36.482	AUD	57.991	Handel	Lloyds	344
03.04.2025	USD	46.263.464	GBP	36.680.160	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.081.165)
03.04.2025	USD	59.670	CAD	85.456	Handel	BMO	288
03.04.2025	USD	33.195	JPY	4.928.862	Handel	Citigroup Global Markets	226
03.04.2025	USD	1.045.677	GBP	808.100	Handel	Morgan Stanley	2.628
03.04.2025	USD	5.235.350	JPY	782.414.181	Handel	Lloyds	1.867
03.04.2025	USD	29.345	JPY	4.323.711	Handel	JP Morgan	424
03.04.2025	USD	44.931	AUD	71.427	Handel	Lloyds	420
03.04.2025	USD	42.698	JPY	6.304.970	Handel	BNP Paribas	524
03.04.2025	USD	33.461	CAD	48.073	Handel	BMO	55
03.04.2025	USD	55.971	AUD	88.448	Handel	Deutsche Bank London	854
03.04.2025	USD	8.549	AUD	13.385	Handel	Goldman Sachs	208
03.04.2025	AUD	38.168	USD	24.030	Handel	HSBC	(245)
03.04.2025	CAD	184.120	USD	128.893	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(951)
03.04.2025	AUD	32.028	USD	20.253	Handel	Deutsche Bank London	(294)
03.04.2025	AUD	38.508	USD	24.200	Handel	JP Morgan	(203)
03.04.2025	AUD	6.325	USD	4.017	Handel	Lloyds	(76)
03.04.2025	CAD	350.025	USD	244.725	Handel	Morgan Stanley	(1.498)
03.04.2025	CAD	126.849	USD	87.951	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	195
03.04.2025	AUD	25.684	USD	16.186	Handel	Lloyds	(181)
03.04.2025	AUD	681.950	USD	424.344	Handel	Morgan Stanley	621
03.04.2025	EUR	1.447.431	USD	1.585.798	Handel	Lloyds	(22.092)
03.04.2025	AUD	77.172	USD	48.558	Handel	Lloyds	(468)
03.04.2025	EUR	3.979.725	USD	4.332.518	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(33.094)
03.04.2025	AUD	99.237	USD	62.855	Handel	BMO	(1.014)
03.04.2025	EUR	2.579.948	USD	2.789.606	Handel	BMO	(2.406)
03.04.2025	CAD	220.625	USD	153.755	Handel	BMO	(446)
03.04.2025	EUR	2.963.580	USD	3.098.239	Handel	Lloyds	103.411
03.04.2025	CAD	135.161	USD	94.401	Handel	Deutsche Bank London	(479)
03.04.2025	AUD	6.199	USD	3.899	Handel	HSBC	(36)
03.04.2025	AUD	70.267	USD	44.333	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(546)
03.04.2025	USD	64.739	CAD	93.024	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	98
03.04.2025	USD	27.267	JPY	4.061.376	Handel	Lloyds	100
03.04.2025	USD	110.976	CAD	159.909	Handel	BNP Paribas	(143)
03.04.2025	USD	1.326.588	CAD	1.912.293	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.236)
03.04.2025	USD	2.091.032	CAD	3.014.221	Handel	NatWest Markets	(3.504)
03.04.2025	USD	20.372	CAD	29.026	Handel	BMO	202
03.04.2025	USD	136.386	CAD	196.293	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	USD	825.973	EUR	759.330	Handel	Goldman Sachs	5.644
03.04.2025	USD	58.062	CAD	83.667	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(77)
03.04.2025	USD	32.565	CAD	46.465	Handel	Citigroup Global Markets	277
03.04.2025	USD	1.938.389	EUR	1.812.144	Handel	Deutsche Bank London	(19.326)
03.04.2025	USD	29.989	AUD	48.182	Handel	Deutsche Bank London	(36)
03.04.2025	USD	18.997	AUD	30.135	Handel	BNP Paribas	218
03.04.2025	USD	8.190	AUD	12.936	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	129
03.04.2025	USD	42.267	AUD	67.274	Handel	BMO	345
03.04.2025	AUD	38.909	USD	24.219	Handel	Lloyds	28
03.04.2025	AUD	143.851	USD	90.566	Handel	Lloyds	(923)
03.04.2025	AUD	25.591	USD	16.099	Handel	JP Morgan	(151)
							USD (14.842.909)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	101.703	GBP	84.798	Absicherung	JP Morgan Chase New York	473
17.04.2025	GBP	3.034.882	EUR	3.599.515	Absicherung	JP Morgan Chase New York	23.466
17.04.2025	CHF	8.794.259	EUR	9.151.547	Absicherung	JP Morgan Chase New York	60.589
03.04.2025	EUR	2.775.330	USD	2.994.900	Handel	HSBC	3.127
03.04.2025	EUR	2.293.975	USD	2.470.418	Handel	BMO	7.254
03.04.2025	GBP	7.171	EUR	8.504	Handel	Barclays	64
03.04.2025	EUR	914.442	GBP	756.072	Handel	BMO	11.116
03.04.2025	EUR	906.589	GBP	749.497	Handel	HSBC	11.118
03.04.2025	EUR	9.458	GBP	7.822	Handel	Lloyds	113
03.04.2025	EUR	10.090.639	USD	10.525.894	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	347.480
03.04.2025	EUR	9.901.640	USD	10.327.851	Handel	NatWest Markets	341.795
							EUR 806.595

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	32.680	EUR	34.008	Absicherung	JP Morgan Chase New York	225
17.04.2025	CHF	829	EUR	863	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	CHF	89.846	EUR	93.496	Absicherung	JP Morgan Chase New York	619
17.04.2025	USD	977.458	EUR	897.651	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6.410
17.04.2025	EUR	40	CHF	38	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
03.04.2025	GBP	150.239	EUR	178.606	Handel	Deutsche Bank London	894
03.04.2025	EUR	106.692	GBP	89.362	Handel	JP Morgan	(75)
03.04.2025	EUR	922.170	USD	999.407	Handel	BMO	(2.923)
03.04.2025	EUR	5.071	USD	5.303	Handel	BNP Paribas	163
03.04.2025	EUR	142.118	GBP	117.531	Handel	Lloyds	1.697
03.04.2025	EUR	20.990.049	GBP	17.354.824	Handel	BMO	255.144

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	GBP	86.646	EUR	104.153	Handel	BMO	(631)
03.04.2025	EUR	480.390	USD	501.068	Handel	NatWest Markets	16.583
03.04.2025	EUR	489.560	USD	510.677	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	16.858
03.04.2025	USD	3.747	EUR	3.429	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	40
03.04.2025	USD	7.264	EUR	6.745	Handel	BMO	(21)
03.04.2025	GBP	143.958	EUR	171.132	Handel	BNP Paribas	864
03.04.2025	EUR	20.809.797	GBP	17.203.913	Handel	HSBC	255.196
03.04.2025	GBP	1.511.200	EUR	1.806.894	Handel	Deutsche Bank London	(1.366)
							EUR 549.683

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	648.090	GBP	542.209	Absicherung	JP Morgan Chase New York	813
17.04.2025	EUR	93.717	GBP	78.946	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(528)
17.04.2025	GBP	11.678.552	EUR	13.851.322	Absicherung	JP Morgan Chase New York	90.300
17.04.2025	GBP	20.347.226	EUR	24.132.784	Absicherung	JP Morgan Chase New York	157.328
17.04.2025	GBP	71.559	EUR	85.687	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(262)
17.04.2025	GBP	580.088	EUR	695.732	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.234)
03.04.2025	EUR	1.501	USD	1.570	Handel	BNP Paribas	48
03.04.2025	EUR	46.062	GBP	38.093	Handel	Lloyds	550
03.04.2025	EUR	7.542.575	GBP	6.235.611	Handel	HSBC	92.497
03.04.2025	EUR	7.607.907	GBP	6.290.309	Handel	BMO	92.478
03.04.2025	EUR	206.497	USD	215.386	Handel	NatWest Markets	7.128
03.04.2025	EUR	210.440	USD	219.517	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.247
03.04.2025	USD	1.279	EUR	1.179	Handel	Lloyds	5
03.04.2025	GBP	35.258	EUR	41.915	Handel	Deutsche Bank London	210
03.04.2025	USD	1.813	EUR	1.659	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	19
03.04.2025	USD	1.592	EUR	1.477	Handel	JP Morgan	(4)
							EUR 444.595

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Social Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	65.549	CHF	62.504	Absicherung	JP Morgan Chase New York	75
17.04.2025	EUR	5.197	GBP	4.352	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	5.593	GBP	4.681	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5
17.04.2025	EUR	675.693	GBP	569.230	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.846)
17.04.2025	EUR	11.505	GBP	9.630	Absicherung	JP Morgan Chase New York	10
17.04.2025	EUR	8.119	GBP	6.769	Absicherung	JP Morgan Chase New York	38
17.04.2025	EUR	8.187	GBP	6.897	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(46)
17.04.2025	EUR	13.572	GBP	11.439	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(83)
17.04.2025	EUR	211.432	USD	229.619	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(945)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	1.160	GBP	974	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	GBP	10.320	EUR	12.330	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10)
17.04.2025	GBP	133	EUR	159	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	2.639	GBP	2.217	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	GBP	3.825	EUR	4.580	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(14)
17.04.2025	CHF	332.806	EUR	346.327	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.293
17.04.2025	GBP	57.307.319	EUR	67.969.223	Absicherung	JP Morgan Chase New York	443.108
17.04.2025	GBP	4.131	EUR	4.904	Absicherung	JP Morgan Chase New York	28
17.04.2025	GBP	2.547	EUR	3.042	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	GBP	4.748.377	EUR	5.631.803	Absicherung	JP Morgan Chase New York	36.715
17.04.2025	CHF	31.159	EUR	32.425	Absicherung	JP Morgan Chase New York	215
17.04.2025	CHF	22.545.139	EUR	23.461.088	Absicherung	JP Morgan Chase New York	155.328
17.04.2025	GBP	6.610	EUR	7.839	Absicherung	JP Morgan Chase New York	51
17.04.2025	CHF	28.353	EUR	29.505	Absicherung	JP Morgan Chase New York	195
17.04.2025	EUR	862	GBP	720	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	EUR	3.301	CHF	3.143	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	USD	883.677	EUR	811.527	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5.795
17.04.2025	EUR	224.999	GBP	189.630	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.379)
16.04.2025	NOK	55.637.630	EUR	4.792.555	Absicherung	JP Morgan Chase New York	92.552
16.04.2025	EUR	12.961	NOK	150.000	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(209)
16.04.2025	EUR	13.210	NOK	150.000	Absicherung	JP Morgan Chase New York	40
03.04.2025	EUR	4.908.147	USD	5.119.416	Handel	NatWest Markets	169.425
03.04.2025	EUR	54.638	USD	57.134	Handel	BNP Paribas	1.753
03.04.2025	EUR	5.001.832	USD	5.217.583	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	172.242
03.04.2025	EUR	503.850	SEK	5.612.890	Handel	BMO	(13.442)
03.04.2025	EUR	34.225.192	GBP	28.294.712	Handel	HSBC	419.713
03.04.2025	EUR	1.471	CAD	2.232	Handel	Deutsche Bank London	36
03.04.2025	EUR	34.521.649	GBP	28.542.914	Handel	BMO	419.628
03.04.2025	CAD	1.883	EUR	1.213	Handel	JP Morgan	(1)
03.04.2025	SEK	33.086	EUR	3.017	Handel	BMO	32
03.04.2025	SEK	32.125	EUR	2.961	Handel	Barclays	(1)
03.04.2025	EUR	2.863	SEK	31.750	Handel	HSBC	(63)
03.04.2025	EUR	191.706	CAD	288.318	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.255
							EUR 1.905.495

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	23.526	EUR	21.605	Absicherung	JP Morgan Chase New York	154
11.04.2025	AUD	25.429	EUR	15.353	Handel	Barclays	(690)
11.04.2025	EUR	167.487	GBP	138.975	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.526
11.04.2025	EUR	100.330	JPY	15.791.796	Handel	Deutsche Bank London	2.504
11.04.2025	EUR	185.952	USD	193.427	Handel	BNP Paribas	6.996
11.04.2025	EUR	908.568	JPY	144.130.139	Handel	Morgan Stanley	15.724
11.04.2025	EUR	12.549.127	GBP	10.488.781	Handel	HSBC	23.564

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
11.04.2025	EUR	18.779.386	USD	19.539.555	Handel	Deutsche Bank London	701.542
11.04.2025	EUR	805.682	USD	839.165	Handel	Lloyds	29.292
11.04.2025	EUR	62.290	USD	65.005	Handel	BNP Paribas	2.148
11.04.2025	EUR	58.896	USD	61.492	Handel	Lloyds	2.004
11.04.2025	JPY	10.668.758	EUR	68.254	Handel	Deutsche Bank London	(2.165)
							EUR 782.599

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	2.495	EUR	2.309	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	37.845	USD	40.954	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(36)
17.04.2025	EUR	2.244.378	USD	2.443.918	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17.327)
17.04.2025	SGD	73.716	USD	55.314	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(418)
17.04.2025	EUR	14.423.750	USD	15.706.123	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(111.352)
17.04.2025	EUR	288.388	USD	314.028	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.226)
17.04.2025	EUR	155.385	USD	169.200	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.200)
17.04.2025	EUR	1.864	USD	2.012	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	EUR	83	USD	91	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	98	USD	107	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	842	USD	910	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	5.000.958	USD	5.445.578	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(38.607)
17.04.2025	EUR	11.979	USD	12.945	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	EUR	4.590.687	USD	4.998.831	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(35.440)
17.04.2025	EUR	100	USD	108	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	2.463	USD	2.682	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(19)
17.04.2025	EUR	833	USD	902	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	EUR	21.795	USD	23.607	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(43)
17.04.2025	EUR	876	USD	952	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	643	USD	695	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	4.794	USD	5.221	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(38)
17.04.2025	USD	1.804	EUR	1.667	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	USD	1.083	EUR	1.001	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	4.393	EUR	4.070	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	USD	10.948	EUR	10.005	Absicherung	JP Morgan Chase New York	131
17.04.2025	USD	69.358	EUR	64.185	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(38)
17.04.2025	USD	2.545	EUR	2.343	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11
17.04.2025	EUR	2.000	USD	2.178	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(15)
17.04.2025	EUR	1.727.970	USD	1.881.599	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13.340)
							USD (219.960)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Emerging Market Debt die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
14.05.2025	USD	418.963	MXN	8.654.990	Handel	Barclays	(1.575)
14.05.2025	USD	1.092.113	EUR	1.036.968	Handel	Morgan Stanley	(30.697)
17.04.2025	EUR	733.939	USD	799.192	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5.666)
17.04.2025	EUR	207.661	USD	226.123	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.603)
17.04.2025	SGD	29.161	USD	21.881	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(165)
17.04.2025	EUR	370.191	USD	403.104	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.858)
17.04.2025	EUR	262.971	USD	286.351	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.030)
17.04.2025	USD	3.360	EUR	3.112	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	EUR	198	USD	214	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (44.599)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
14.05.2025	USD	628.382	EUR	596.653	Handel	Morgan Stanley	(17.662)
17.04.2025	EUR	29.324	USD	31.931	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(226)
17.04.2025	EUR	1.067.092	USD	1.161.963	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8.238)
17.04.2025	EUR	149.990	USD	162.891	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(724)
17.04.2025	EUR	39.930	USD	43.487	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(315)
17.04.2025	EUR	30.027	USD	32.404	Absicherung	JP Morgan Chase New York	61
17.04.2025	USD	7.558	SGD	10.054	Absicherung	JP Morgan Chase New York	71
17.04.2025	USD	5.561	EUR	5.082	Absicherung	JP Morgan Chase New York	66
17.04.2025	USD	242	SGD	323	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	811.264	EUR	750.345	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	227	EUR	210	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	1.786	EUR	1.653	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	387	SGD	519	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	4.708.154	USD	5.126.742	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(36.347)
17.04.2025	USD	14.513	EUR	13.363	Absicherung	JP Morgan Chase New York	64
17.04.2025	USD	12.155	EUR	11.161	Absicherung	JP Morgan Chase New York	88
17.04.2025	SGD	12.811	USD	9.646	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(105)
17.04.2025	SGD	694	USD	523	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	SGD	400.466	USD	300.496	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.268)
17.04.2025	SGD	182.096	USD	136.638	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.031)
17.04.2025	SGD	99	USD	74	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	1.000	USD	1.094	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13)
17.04.2025	EUR	99.990	USD	108.108	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	851	USD	927	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	13.530.461	USD	14.733.413	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(104.456)
17.04.2025	EUR	291	USD	316	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	9.646.433	USD	10.504.068	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(74.470)
17.04.2025	USD	13.409	SGD	17.934	Absicherung	JP Morgan Chase New York	54

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	4.836	USD	5.265	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(37)
							USD (245.501)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	4.437	SGD	5.940	Absicherung	JP Morgan Chase New York	13
17.04.2025	EUR	35	USD	37	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	53.737	USD	58.514	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(415)
17.04.2025	GBP	791	USD	1.021	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	8	USD	11	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	2.206	USD	1.647	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	SGD	400	USD	301	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3)
17.04.2025	SGD	10	USD	8	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	800	USD	599	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3)
17.04.2025	SGD	781.432	USD	586.360	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4.426)
17.04.2025	USD	13.067	EUR	12.086	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	37	EUR	35	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	937	EUR	861	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	USD	11	GBP	9	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	329	SGD	439	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	USD	161	SGD	216	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	4.237.471	USD	4.614.212	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(32.714)
17.04.2025	CHF	912	USD	1.034	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
							USD (37.544)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Flexible Asian Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	20.167.503	USD	21.960.535	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(155.694)
17.04.2025	EUR	2.959	USD	3.199	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	10.401	EUR	9.552	Absicherung	JP Morgan Chase New York	74
17.04.2025	USD	31.341	EUR	28.777	Absicherung	JP Morgan Chase New York	227
17.04.2025	USD	11.270	EUR	10.443	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(21)
17.04.2025	USD	2.931	EUR	2.712	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	799	EUR	736	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	EUR	12.424	USD	13.588	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(156)
17.04.2025	USD	4.098	EUR	3.745	Absicherung	JP Morgan Chase New York	49
17.04.2025	SGD	242.048	USD	181.624	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.371)
17.04.2025	SGD	5	USD	3	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	523.135	USD	569.645	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4.040)
17.04.2025	EUR	16.534	USD	17.866	Absicherung	JP Morgan Chase New York	10
17.04.2025	EUR	30.519	USD	33.057	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(60)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	30.239	USD	32.723	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(29)
17.04.2025	SGD	5.704	USD	4.280	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(32)
17.04.2025	EUR	279.117	USD	303.933	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.155)
							USD (163.195)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	358.965	USD	390.880	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.771)
17.04.2025	USD	2.035	EUR	1.860	Absicherung	JP Morgan Chase New York	23
17.04.2025	USD	22.764	EUR	20.803	Absicherung	JP Morgan Chase New York	272
17.04.2025	USD	30.939	EUR	28.408	Absicherung	JP Morgan Chase New York	224
17.04.2025	USD	9.785	EUR	8.985	Absicherung	JP Morgan Chase New York	71
17.04.2025	EUR	6.266.334	USD	6.823.455	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(48.376)
17.04.2025	EUR	939.252	USD	1.022.758	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7.251)
17.04.2025	USD	7.259	EUR	6.714	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	1.835	EUR	1.699	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	160.984	USD	175.296	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.243)
17.04.2025	EUR	55	USD	60	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	28	USD	30	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
04.04.2025	EUR	90.000	USD	93.046	Handel	BMO	4.189
04.04.2025	JPY	8.700.000	USD	55.436	Handel	Lloyds	2.765
04.04.2025	GBP	750.000	USD	927.144	Handel	Morgan Stanley	40.910
04.04.2025	GBP	730.000	USD	900.723	Handel	Barclays	41.516
04.04.2025	USD	734.639	GBP	568.000	Handel	Goldman Sachs	1.500
							USD 31.828

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	23.750	EUR	21.869	Absicherung	JP Morgan Chase New York	105
17.04.2025	EUR	323.688	USD	352.466	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.499)
17.04.2025	EUR	24.367.291	USD	26.533.713	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(188.115)
17.04.2025	SGD	889	USD	664	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	USD	39.276	EUR	36.069	Absicherung	JP Morgan Chase New York	278
17.04.2025	SGD	7.552	USD	5.667	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(43)
17.04.2025	EUR	8.282.741	USD	9.019.134	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(63.943)
17.04.2025	USD	8.550	EUR	7.813	Absicherung	JP Morgan Chase New York	102
17.04.2025	USD	25.799	EUR	23.755	Absicherung	JP Morgan Chase New York	115
17.04.2025	USD	8.447	EUR	7.813	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	113.948	USD	85.503	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(645)
17.04.2025	USD	28.888	EUR	26.731	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13)
17.04.2025	USD	14.637	EUR	13.526	Absicherung	JP Morgan Chase New York	13

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	10.914.727	USD	11.885.123	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(84.262)
17.04.2025	EUR	736	USD	801	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	USD	98.133	EUR	90.805	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(44)
17.04.2025	SGD	124	USD	93	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	11.357	EUR	10.523	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(21)
17.04.2025	USD	13.125	EUR	12.051	Absicherung	JP Morgan Chase New York	95
17.04.2025	USD	8.790	EUR	8.071	Absicherung	JP Morgan Chase New York	64
17.04.2025	USD	19.420	EUR	17.832	Absicherung	JP Morgan Chase New York	141
17.04.2025	EUR	94.418	USD	102.084	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	18.682	USD	20.235	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(37)
17.04.2025	EUR	1.602.727	USD	1.745.220	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12.373)
17.04.2025	EUR	148	USD	160	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	8.559	USD	9.270	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17)
17.04.2025	USD	19.046	EUR	17.414	Absicherung	JP Morgan Chase New York	219
17.04.2025	USD	25.971	EUR	23.745	Absicherung	JP Morgan Chase New York	298
17.04.2025	USD	9.659	EUR	8.827	Absicherung	JP Morgan Chase New York	115
17.04.2025	USD	29.415	EUR	26.881	Absicherung	JP Morgan Chase New York	351
11.04.2025	USD	129.531	GBP	100.219	Handel	Barclays	177
11.04.2025	USD	94.183	GBP	72.868	Handel	Morgan Stanley	131
11.04.2025	USD	6.521	CAD	9.382	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1)
11.04.2025	USD	107.272	EUR	99.310	Handel	Deutsche Bank London	(66)
11.04.2025	USD	1.340	AUD	2.152	Handel	BNP Paribas	(2)
11.04.2025	USD	17.054	KRW	24.843.644	Handel	HSBC	192
11.04.2025	USD	52.508	EUR	50.469	Handel	JP Morgan	(2.039)
11.04.2025	USD	1.683	CAD	2.402	Handel	Lloyds	13
11.04.2025	USD	30.081	EUR	28.649	Handel	Deutsche Bank London	(883)
11.04.2025	USD	2.030	AUD	3.251	Handel	Deutsche Bank London	3
11.04.2025	USD	1.744	CNY	12.537	Handel	Deutsche Bank London	17
11.04.2025	USD	123.732	AUD	197.030	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	942
11.04.2025	JPY	41.375.886	USD	271.222	Handel	HSBC	5.805
11.04.2025	GBP	16.265	USD	20.236	Handel	Morgan Stanley	757
11.04.2025	NOK	48.675	USD	4.323	Handel	Morgan Stanley	298
11.04.2025	EUR	3.626	USD	3.786	Handel	Deutsche Bank London	133
11.04.2025	SEK	180.859	USD	16.673	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.343
11.04.2025	MXN	502.906	USD	24.240	Handel	Deutsche Bank London	305
11.04.2025	GBP	1.200	USD	1.515	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	34
11.04.2025	MXN	25.735	USD	1.253	Handel	Deutsche Bank London	3
11.04.2025	GBP	115.640	USD	149.830	Handel	HSBC	(571)
11.04.2025	NZD	10.557	USD	5.959	Handel	BNP Paribas	21
11.04.2025	EUR	72.743	USD	75.836	Handel	Lloyds	2.787
11.04.2025	IDR	320.984.143	USD	19.573	Handel	Barclays	(314)
11.04.2025	SGD	14.041	USD	10.403	Handel	Barclays	50
11.04.2025	THB	556.272	USD	16.514	Handel	HSBC	(105)
11.04.2025	CNY	1.059.057	USD	147.612	Handel	Deutsche Bank London	(1.734)
11.04.2025	KRW	103.038.901	USD	71.256	Handel	HSBC	(1.319)
11.04.2025	KRW	27.501.200	USD	18.909	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(242)
11.04.2025	CHF	22.221	USD	24.564	Handel	Morgan Stanley	585

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
11.04.2025	PLN	122.532	USD	30.400	Handel	Deutsche Bank London	1.184
04.04.2025	GBP	2.747.000	USD	3.356.831	Handel	Lloyds	188.829
04.04.2025	USD	6.526.470	EUR	5.978.000	Handel	Deutsche Bank London	67.838
04.04.2025	USD	3.767.710	GBP	3.031.000	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(144.521)
04.04.2025	USD	3.604.665	GBP	2.900.000	Handel	Lloyds	(138.479)
04.04.2025	USD	3.420.095	GBP	2.758.000	Handel	Citigroup Global Markets	(139.764)
04.04.2025	USD	452.927	JPY	71.000.000	Handel	Morgan Stanley	(22.037)
04.04.2025	EUR	1.600.000	USD	1.656.947	Handel	Barclays	71.690
04.04.2025	EUR	1.800.000	USD	1.864.381	Handel	BMO	80.336
03.04.2025	USD	233	AUD	375	Handel	Deutsche Bank London	0
03.04.2025	CAD	1.032	USD	716	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	2
03.04.2025	GBP	7.073	USD	9.115	Handel	Lloyds	15
03.04.2025	AUD	521	USD	328	Handel	Lloyds	(3)
03.04.2025	AUD	737	USD	467	Handel	BMO	(8)
03.04.2025	USD	12.189	CAD	17.570	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(21)
03.04.2025	EUR	26.866	USD	29.049	Handel	BMO	(25)
03.04.2025	USD	7.032.950	EUR	6.746.338	Handel	Deutsche Bank London	(255.304)
03.04.2025	USD	496	CAD	715	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1)
03.04.2025	USD	1.024	CAD	1.476	Handel	BNP Paribas	(1)
03.04.2025	USD	508	CAD	727	Handel	BMO	2
03.04.2025	USD	309	CAD	444	Handel	BMO	1
03.04.2025	USD	124	AUD	197	Handel	BNP Paribas	1
03.04.2025	USD	51.986	CAD	74.938	Handel	NatWest Markets	(87)
03.04.2025	GBP	22.803	USD	29.502	Handel	HSBC	(70)
03.04.2025	JPY	11.650	USD	79	Handel	JP Morgan	(1)
03.04.2025	USD	328	AUD	522	Handel	BMO	3
03.04.2025	USD	484	CAD	691	Handel	Citigroup Global Markets	4
03.04.2025	USD	593	CAD	852	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1
03.04.2025	USD	6.957.233	EUR	6.673.009	Handel	Barclays	(251.801)
03.04.2025	USD	83	AUD	131	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1
03.04.2025	USD	434	AUD	686	Handel	Deutsche Bank London	7
03.04.2025	JPY	7.994	USD	54	Handel	JP Morgan	(1)
03.04.2025	USD	243	AUD	386	Handel	Lloyds	2
03.04.2025	AUD	171	USD	108	Handel	Lloyds	(1)
03.04.2025	GBP	7.087	USD	9.161	Handel	JP Morgan	(14)
03.04.2025	AUD	254	USD	161	Handel	Deutsche Bank London	(2)
03.04.2025	EUR	57.712	USD	63.077	Handel	BNP Paribas	(729)
03.04.2025	AUD	4.767	USD	2.966	Handel	Morgan Stanley	4
03.04.2025	CAD	2.113	USD	1.473	Handel	BMO	(4)
03.04.2025	EUR	77.995	USD	85.106	Handel	BNP Paribas	(845)
03.04.2025	CAD	3.036	USD	2.123	Handel	Morgan Stanley	(13)
03.04.2025	GBP	10.975	USD	14.236	Handel	Lloyds	(71)
03.04.2025	AUD	298	USD	187	Handel	JP Morgan	(2)
03.04.2025	AUD	170	USD	107	Handel	JP Morgan	(1)
03.04.2025	GBP	9.725	USD	12.599	Handel	Lloyds	(46)
03.04.2025	AUD	254	USD	160	Handel	HSBC	(2)
03.04.2025	CAD	1.366	USD	956	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	AUD	469	USD	296	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4)
03.04.2025	AUD	302	USD	188	Handel	Lloyds	0
03.04.2025	EUR	93.568	USD	97.811	Handel	BMO	3.273
03.04.2025	AUD	1.115	USD	702	Handel	Lloyds	(7)
03.04.2025	JPY	8.437	USD	57	Handel	JP Morgan	(1)
03.04.2025	EUR	108.058	USD	117.349	Handel	NatWest Markets	(611)
03.04.2025	USD	1.099	CAD	1.582	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	0
03.04.2025	USD	62.649	EUR	59.931	Handel	BMO	(2.096)
03.04.2025	USD	831.580	EUR	797.691	Handel	Deutsche Bank London	(30.187)
03.04.2025	USD	6.867.769	EUR	6.586.316	Handel	Lloyds	(247.609)
03.04.2025	USD	64.046	EUR	59.000	Handel	Deutsche Bank London	306
03.04.2025	USD	822.627	EUR	789.020	Handel	Barclays	(29.773)
03.04.2025	USD	812.049	EUR	778.770	Handel	Lloyds	(29.277)
03.04.2025	CAD	1.178	USD	823	Handel	Deutsche Bank London	(4)
03.04.2025	USD	1.720.828	GBP	1.364.365	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(40.215)
03.04.2025	USD	1.693.021	GBP	1.342.659	Handel	HSBC	(40.006)
03.04.2025	USD	391.703	GBP	310.563	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9.154)
03.04.2025	USD	9.477	GBP	7.324	Handel	Morgan Stanley	24
03.04.2025	USD	9.126	GBP	7.171	Handel	Lloyds	(130)
03.04.2025	USD	385.373	GBP	305.622	Handel	HSBC	(9.106)
03.04.2025	USD	3.573	JPY	533.974	Handel	Lloyds	1
03.04.2025	EUR	22.048	USD	23.813	Handel	BMO	6
03.04.2025	GBP	9.081	USD	11.731	Handel	BMO	(9)
03.04.2025	USD	324	AUD	515	Handel	Lloyds	3
03.04.2025	CAD	1.381	USD	961	Handel	NatWest Markets	(1)
							USD (1.322.323)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Focus die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	12.132	EUR	11.141	Absicherung	JP Morgan Chase New York	86
17.04.2025	EUR	178.824	USD	193.237	Absicherung	JP Morgan Chase New York	106
17.04.2025	EUR	122.591	USD	132.471	Absicherung	JP Morgan Chase New York	73
17.04.2025	EUR	137.636	USD	149.872	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.062)
17.04.2025	EUR	2.644.135	USD	2.856.187	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.618
17.04.2025	EUR	49.070.452	USD	53.433.159	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(378.824)
17.04.2025	EUR	27.611.584	USD	30.066.447	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(213.161)
17.04.2025	EUR	99.478.788	USD	108.323.149	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(767.976)
17.04.2025	EUR	7.237.379	USD	7.880.832	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(55.873)
17.04.2025	EUR	17.110	USD	18.532	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(34)
17.04.2025	EUR	434.500	USD	470.629	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(853)
17.04.2025	EUR	90.000	USD	97.741	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(434)
17.04.2025	EUR	202.557	USD	218.905	Absicherung	JP Morgan Chase New York	97
17.04.2025	EUR	182.420	USD	199.614	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.384)
17.04.2025	EUR	304.415	USD	332.954	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.824)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	55	USD	60	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	92.711	USD	100.969	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(732)
17.04.2025	EUR	139.241	USD	151.217	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(672)
17.04.2025	EUR	371.665	USD	403.633	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.794)
17.04.2025	EUR	105.139	USD	113.624	Absicherung	JP Morgan Chase New York	50
17.04.2025	EUR	16.878	USD	18.249	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	97.507	USD	105.423	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	34.533	USD	37.370	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(33)
17.04.2025	EUR	263.383	USD	285.019	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(253)
17.04.2025	EUR	731.144	USD	789.779	Absicherung	JP Morgan Chase New York	724
17.04.2025	EUR	1.313.895	USD	1.419.266	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.301
17.04.2025	EUR	197.096	USD	212.902	Absicherung	JP Morgan Chase New York	195
17.04.2025	EUR	201.298	USD	220.271	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.631)
17.04.2025	USD	352.526	EUR	323.744	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.496
17.04.2025	USD	41.421	EUR	38.241	Absicherung	JP Morgan Chase New York	75
17.04.2025	USD	14.466	EUR	13.386	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	USD	63.837	EUR	58.615	Absicherung	JP Morgan Chase New York	462
17.04.2025	USD	72.424	EUR	66.216	Absicherung	JP Morgan Chase New York	831
17.04.2025	USD	3.026	EUR	2.766	Absicherung	JP Morgan Chase New York	35
17.04.2025	USD	55.945	EUR	51.514	Absicherung	JP Morgan Chase New York	248
17.04.2025	USD	149.611	EUR	138.438	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(66)
17.04.2025	USD	922.448	EUR	850.694	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.686
17.04.2025	USD	3.313.180	EUR	3.055.460	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9.647
17.04.2025	USD	1.024	EUR	946	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	CHF	1.257	USD	1.425	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	1.682	CHF	1.477	Absicherung	JP Morgan Chase New York	10
17.04.2025	USD	268.914	EUR	249.185	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(502)
17.04.2025	USD	526	EUR	481	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	USD	40.000	EUR	37.016	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(22)
17.04.2025	USD	232.273	EUR	213.309	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.644
17.04.2025	USD	52.129	SGD	69.828	Absicherung	JP Morgan Chase New York	128
17.04.2025	USD	1.590.498	EUR	1.466.779	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4.631
17.04.2025	SGD	60.522	USD	45.251	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(180)
17.04.2025	SGD	2.310.196	USD	1.733.491	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13.086)
17.04.2025	EUR	260.951	USD	284.196	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.059)
17.04.2025	EUR	25.084	USD	27.070	Absicherung	JP Morgan Chase New York	51
17.04.2025	EUR	236.436	USD	255.155	Absicherung	JP Morgan Chase New York	476
17.04.2025	USD	245.968	EUR	226.835	Absicherung	JP Morgan Chase New York	716
17.04.2025	CHF	48.310	USD	54.742	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(28)
							USD (1.417.097)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Emerging Market Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	1.760	USD	1.918	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(15)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	213.432	USD	232.407	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.648)
17.04.2025	EUR	844.689	USD	919.788	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6.521)
17.04.2025	EUR	73.497	USD	80.031	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(567)
17.04.2025	USD	2.080	EUR	1.919	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	USD	29.025	EUR	26.857	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13)
17.04.2025	USD	6.115	EUR	5.639	Absicherung	JP Morgan Chase New York	18
17.04.2025	USD	24.307	EUR	22.417	Absicherung	JP Morgan Chase New York	71
17.04.2025	EUR	5.041	USD	5.492	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(42)
17.04.2025	EUR	36.186	USD	39.423	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(299)
							USD (9.010)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	AUD	58.743	USD	37.116	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(505)
17.04.2025	EUR	44.473	USD	48.427	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(343)
17.04.2025	EUR	21.708	USD	23.638	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(168)
17.04.2025	SGD	3.695.696	USD	2.773.123	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(20.935)
17.04.2025	SGD	574.723	USD	431.252	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.256)
17.04.2025	SGD	345.583	USD	259.314	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.958)
17.04.2025	SGD	7.036	USD	5.270	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(30)
17.04.2025	SGD	266	USD	199	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	SGD	2.089	USD	1.573	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17)
17.04.2025	SGD	1.488	USD	1.120	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12)
17.04.2025	SGD	198	USD	149	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	SGD	103	USD	77	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	59.723	USD	44.577	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(101)
17.04.2025	USD	3.662	AUD	5.783	Absicherung	JP Morgan Chase New York	58
							USD (27.270)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	211	GBP	176	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	2.050.753	EUR	2.432.291	Absicherung	JP Morgan Chase New York	15.857
17.04.2025	GBP	400	EUR	478	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	25.026.793	EUR	26.043.566	Absicherung	JP Morgan Chase New York	172.425
17.04.2025	GBP	498	EUR	591	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	CHF	69.400	EUR	72.336	Absicherung	JP Morgan Chase New York	362
17.04.2025	GBP	43.488	EUR	51.621	Absicherung	JP Morgan Chase New York	294
17.04.2025	CHF	528.452	EUR	550.806	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.756
17.04.2025	GBP	100	EUR	119	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	175	EUR	208	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	3.290.679	EUR	3.424.370	Absicherung	JP Morgan Chase New York	22.672
17.04.2025	EUR	73.222	CHF	69.718	Absicherung	JP Morgan Chase New York	191
17.04.2025	EUR	547.869	CHF	521.650	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.430
							EUR 215.992

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	862	USD	934	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	USD	710.605	EUR	649.395	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8.480
17.04.2025	USD	3.323.329	EUR	3.037.065	Absicherung	JP Morgan Chase New York	39.658
17.04.2025	USD	851	EUR	788	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	USD	199.243	EUR	182.946	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.442
17.04.2025	USD	11.983	EUR	11.002	Absicherung	JP Morgan Chase New York	87
17.04.2025	USD	2.074.281	EUR	1.904.621	Absicherung	JP Morgan Chase New York	15.016
17.04.2025	USD	88.636	EUR	82.017	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(39)
17.04.2025	USD	102.602	EUR	94.225	Absicherung	JP Morgan Chase New York	726
17.04.2025	USD	26.687	EUR	24.509	Absicherung	JP Morgan Chase New York	189
17.04.2025	USD	36.758	EUR	33.607	Absicherung	JP Morgan Chase New York	422
17.04.2025	USD	28.611	EUR	26.474	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13)
17.04.2025	USD	11.599	EUR	10.719	Absicherung	JP Morgan Chase New York	10
17.04.2025	USD	12.850	EUR	11.874	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11
17.04.2025	USD	64.382	EUR	59.547	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	954	EUR	882	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	3.914.377	EUR	3.609.892	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11.398
17.04.2025	USD	46.703	EUR	43.070	Absicherung	JP Morgan Chase New York	136
17.04.2025	USD	541.384	EUR	499.272	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.576
17.04.2025	USD	188.612	EUR	173.940	Absicherung	JP Morgan Chase New York	549
17.04.2025	USD	15.407	EUR	14.256	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	USD	23.340	EUR	21.600	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13)
17.04.2025	EUR	152.784	USD	165.335	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(147)
17.04.2025	EUR	909.118	USD	989.945	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7.018)
17.04.2025	EUR	100	USD	109	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	179.656	USD	194.595	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(353)
17.04.2025	EUR	47.126	USD	51.180	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(227)
17.04.2025	EUR	5.096	USD	5.507	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	EUR	43	USD	47	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	11.857.397	USD	12.911.603	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(91.539)
17.04.2025	EUR	9.433	USD	10.193	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	EUR	139.466	USD	150.706	Absicherung	JP Morgan Chase New York	83
17.04.2025	EUR	8.105	USD	8.826	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(63)
17.04.2025	EUR	20.121.274	USD	21.910.197	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(155.335)
17.04.2025	EUR	1.730.300	USD	1.884.135	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(13.358)
17.04.2025	EUR	143.722.398	USD	156.500.325	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.109.536)
17.04.2025	EUR	18.787	USD	20.472	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(159)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	205.860	USD	224.320	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.747)
17.04.2025	EUR	418.567	USD	456.102	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.553)
17.04.2025	EUR	35.476	USD	38.657	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(301)
17.04.2025	EUR	2.949.974	USD	3.214.511	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(25.038)
17.04.2025	EUR	965	USD	1.042	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	EUR	205.712	USD	221.999	Absicherung	JP Morgan Chase New York	414
17.04.2025	EUR	4.087	USD	4.472	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(53)
17.04.2025	EUR	856	USD	936	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(11)
17.04.2025	EUR	308.902	USD	337.862	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.881)
17.04.2025	USD	24.758	EUR	22.832	Absicherung	JP Morgan Chase New York	72
17.04.2025	USD	24.707	EUR	22.750	Absicherung	JP Morgan Chase New York	110
							USD (1.332.007)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	52	USD	56	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	3.494	USD	3.827	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(50)
17.04.2025	EUR	20	USD	22	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	18	USD	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	19	USD	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	7.392	USD	7.985	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	EUR	9.173	USD	9.909	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	EUR	21	USD	23	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	8.169	USD	8.949	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(116)
17.04.2025	EUR	10.446	USD	11.443	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(149)
17.04.2025	EUR	829	USD	903	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	11.597	USD	12.629	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(90)
17.04.2025	EUR	144.500	USD	157.347	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.116)
17.04.2025	USD	559	EUR	515	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	USD	6.970	EUR	6.428	Absicherung	JP Morgan Chase New York	20
17.04.2025	USD	18.963	EUR	17.412	Absicherung	JP Morgan Chase New York	137
17.04.2025	USD	40	EUR	37	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	41	EUR	37	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	16.444	EUR	15.165	Absicherung	JP Morgan Chase New York	48
17.04.2025	USD	20.210	EUR	18.638	Absicherung	JP Morgan Chase New York	59
17.04.2025	USD	40	EUR	37	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	835	USD	909	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	844	USD	919	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	18	USD	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	255	USD	276	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	3.165	USD	3.419	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	EUR	340.296	USD	370.551	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.627)
17.04.2025	EUR	435.912	USD	474.667	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.364)
17.04.2025	EUR	282	USD	309	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	20	USD	22	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (7.251)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	110.702	EUR	102.445	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(61)
17.04.2025	EUR	205.103.581	USD	223.338.725	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.583.401)
17.04.2025	EUR	754	USD	821	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	1.537.759	USD	1.674.477	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(11.872)
17.04.2025	EUR	40.627.813	USD	44.239.909	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(313.648)
17.04.2025	EUR	49.261	USD	53.211	Absicherung	JP Morgan Chase New York	49
17.04.2025	EUR	1.329.361	USD	1.435.972	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.316
17.04.2025	EUR	295.338	USD	321.759	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.443)
17.04.2025	EUR	355.156	USD	386.927	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.937)
17.04.2025	USD	154.074	EUR	141.494	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.091
17.04.2025	EUR	7.968	USD	8.676	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(61)
17.04.2025	EUR	11.557	USD	12.647	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(151)
17.04.2025	EUR	5.675	USD	6.207	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(71)
17.04.2025	EUR	14	USD	15	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	137.574	USD	149.829	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.086)
17.04.2025	EUR	156.227	USD	168.595	Absicherung	JP Morgan Chase New York	315
17.04.2025	EUR	6.530.166	USD	7.114.338	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(54.008)
17.04.2025	EUR	24	USD	26	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	48.900	USD	53.274	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(404)
17.04.2025	EUR	4.988	USD	5.458	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(65)
17.04.2025	EUR	71.260	USD	77.940	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(895)
17.04.2025	USD	27.921	EUR	25.777	Absicherung	JP Morgan Chase New York	51
17.04.2025	USD	41.923	EUR	38.775	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	13.825	USD	10.381	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(86)
17.04.2025	SGD	9.114	USD	6.814	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(27)
17.04.2025	EUR	1.061.028	USD	1.155.357	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8.187)
17.04.2025	SGD	4.669	USD	3.514	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(37)
17.04.2025	SGD	433.945	USD	325.617	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.458)
17.04.2025	EUR	51.455	USD	55.608	Absicherung	JP Morgan Chase New York	25
17.04.2025	EUR	2.482	USD	2.682	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	362.663	USD	391.748	Absicherung	JP Morgan Chase New York	359
17.04.2025	USD	121.336	EUR	110.936	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.392
17.04.2025	EUR	8.803	USD	9.588	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(69)
17.04.2025	EUR	16.157	USD	17.461	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	USD	1.853	CHF	1.627	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11
17.04.2025	USD	364.601	EUR	333.195	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4.351
17.04.2025	USD	42.673	EUR	39.542	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(80)
17.04.2025	USD	496.153	EUR	457.559	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.445
17.04.2025	USD	406.601	EUR	374.973	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.184

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	75.367	EUR	69.746	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(41)
17.04.2025	USD	161	EUR	149	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	5	USD	5	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	4.401	SGD	5.893	Absicherung	JP Morgan Chase New York	12
17.04.2025	EUR	10.449	USD	11.298	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	20.108	USD	21.780	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(39)
17.04.2025	CHF	1.070.781	USD	1.213.650	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(926)
17.04.2025	CHF	39.706	USD	44.992	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(23)
17.04.2025	CHF	1.973	USD	2.257	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(22)
17.04.2025	USD	91.082	EUR	84.243	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	8.949.715	EUR	8.253.550	Absicherung	JP Morgan Chase New York	26.060
17.04.2025	USD	68.280	EUR	62.969	Absicherung	JP Morgan Chase New York	199
17.04.2025	USD	1.806.949	EUR	1.666.393	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5.262
17.04.2025	USD	43.514	EUR	40.067	Absicherung	JP Morgan Chase New York	193
17.04.2025	CHF	2.885.655	USD	3.271.193	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.013)
17.04.2025	USD	176.616	EUR	162.627	Absicherung	JP Morgan Chase New York	784
17.04.2025	USD	1.663.568	CHF	1.460.331	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9.634
17.04.2025	USD	46.163	EUR	42.658	Absicherung	JP Morgan Chase New York	41
17.04.2025	USD	253.331	EUR	234.100	Absicherung	JP Morgan Chase New York	225
17.04.2025	USD	55.422	EUR	51.215	Absicherung	JP Morgan Chase New York	49
17.04.2025	USD	517.814	EUR	479.194	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(284)
17.04.2025	USD	713.076	EUR	654.752	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5.162
17.04.2025	USD	862	EUR	791	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	USD	5	EUR	5	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	322.656	EUR	297.101	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.433
17.04.2025	EUR	27.889	USD	30.208	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(55)
17.04.2025	CHF	10.334	USD	11.751	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(48)
17.04.2025	CHF	18.793	USD	21.358	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(73)
17.04.2025	EUR	67.340	USD	72.671	Absicherung	JP Morgan Chase New York	136
17.04.2025	EUR	6.582.640	USD	7.110.548	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6.517
17.04.2025	EUR	299.086	USD	323.072	Absicherung	JP Morgan Chase New York	296
17.04.2025	EUR	1.292.524	USD	1.408.150	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10.690)
17.04.2025	EUR	9.276.659	USD	10.101.419	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(71.616)
17.04.2025	EUR	11.156.449	USD	12.148.335	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(86.128)
17.04.2025	EUR	175.034	USD	191.532	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.288)
17.04.2025	EUR	4.988	USD	5.431	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(38)
17.04.2025	CHF	31.467	USD	35.671	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(33)
17.04.2025	CHF	33.676.250	USD	38.159.585	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(19.178)
17.04.2025	CHF	33.529	USD	38.094	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(120)
17.04.2025	CHF	74.236	USD	84.602	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(525)
17.04.2025	CHF	34.330	USD	39.001	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(121)
17.04.2025	CHF	1.266	USD	1.438	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3)
17.04.2025	CHF	9.537	USD	10.823	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(22)
17.04.2025	CHF	21.336	USD	24.177	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12)
17.04.2025	CHF	1.732	USD	1.972	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10)
17.04.2025	CHF	1.074.041	USD	1.219.368	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.951)
17.04.2025	CHF	1.258	USD	1.426	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	8.766	SGD	11.743	Absicherung	JP Morgan Chase New York	22
							USD (2.112.684)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Asia Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	18	USD	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	18	USD	20	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	552	USD	601	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	563	USD	613	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	USD	15	EUR	13	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	15	EUR	14	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (9)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US Contrarian Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	20.447	USD	22.265	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(158)
17.04.2025	EUR	3.939	USD	4.309	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(49)
17.04.2025	EUR	6.003	USD	6.566	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(75)
17.04.2025	EUR	35.149	USD	38.462	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(459)
17.04.2025	EUR	277	USD	300	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	20.112	USD	21.784	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(39)
17.04.2025	EUR	21	USD	23	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	713	USD	770	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	2.192	USD	2.387	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17)
17.04.2025	EUR	615.608	USD	670.340	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4.753)
17.04.2025	EUR	19.208	USD	20.748	Absicherung	JP Morgan Chase New York	19
17.04.2025	EUR	592.873	USD	640.420	Absicherung	JP Morgan Chase New York	587
17.04.2025	EUR	21.134	USD	22.838	Absicherung	JP Morgan Chase New York	13
17.04.2025	SGD	176.379.284	USD	132.348.937	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(999.109)
17.04.2025	SGD	5.552.551	USD	4.151.481	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16.490)
17.04.2025	SGD	40	USD	30	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	1.291	USD	969	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	USD	49	CHF	43	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	1.079	USD	1.222	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	18.305.439	USD	19.932.920	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(141.319)
17.04.2025	USD	5.134.237	SGD	6.877.420	Absicherung	JP Morgan Chase New York	12.604
17.04.2025	USD	38	SGD	50	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	26.128	EUR	24.096	Absicherung	JP Morgan Chase New York	76
17.04.2025	USD	20.519	EUR	18.894	Absicherung	JP Morgan Chase New York	91
17.04.2025	EUR	970.053	USD	1.049.741	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(933)
17.04.2025	USD	570	EUR	526	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	809.664	EUR	746.683	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2.358
17.04.2025	USD	614	EUR	569	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	139	EUR	128	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	200.307	EUR	183.924	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.450
17.04.2025	USD	5.370	EUR	4.976	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10)
17.04.2025	USD	2.517	EUR	2.328	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	147	EUR	136	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	33	USD	37	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (1.146.219)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US Disciplined Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	1.093	USD	1.239	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	47	CHF	41	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	43	EUR	39	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	5.401	EUR	4.981	Absicherung	JP Morgan Chase New York	16
17.04.2025	USD	2.565	EUR	2.366	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	EUR	4.181	USD	4.516	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	EUR	134.113	USD	146.037	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.034)
17.04.2025	EUR	64.272	USD	69.986	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(496)
17.04.2025	EUR	33	USD	36	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	1.440	USD	1.556	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	33	USD	36	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	1.054	USD	1.148	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	EUR	1.059	USD	1.153	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	CHF	34	USD	38	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	34	USD	38	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	1.104	USD	1.251	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	42	EUR	39	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	47	CHF	41	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (1.520)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European ESG Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	SGD	100	EUR	69	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	1.984	EUR	1.367	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	SGD	6.638.748	EUR	4.574.760	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.119)
17.04.2025	USD	397	EUR	363	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	SGD	992	EUR	687	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	USD	30	EUR	28	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	2.726	EUR	2.488	Absicherung	JP Morgan Chase New York	33

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	SGD	2.105	EUR	1.449	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	13	EUR	12	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	1.708	SGD	2.470	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	EUR	69	SGD	99	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	19.662	SGD	28.533	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	USD	120.117	EUR	110.310	Absicherung	JP Morgan Chase New York	788
17.04.2025	USD	1.337	EUR	1.228	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	EUR	1.267	USD	1.380	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9)
							EUR (1.283)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	714	EUR	743	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5
17.04.2025	EUR	15	SGD	21	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	64	USD	69	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	318	SGD	461	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	1.482	SGD	2.151	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	90.338	SGD	131.250	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(64)
17.04.2025	EUR	16	CHF	15	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	15.893	SGD	22.943	Absicherung	JP Morgan Chase New York	90
17.04.2025	EUR	9.406	SGD	13.664	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	103	SGD	149	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	6.504.841	EUR	4.482.484	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.076)
17.04.2025	USD	7.966	EUR	7.315	Absicherung	JP Morgan Chase New York	52
17.04.2025	USD	3.489	EUR	3.204	Absicherung	JP Morgan Chase New York	23
							EUR (1.974)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	130.958	EUR	120.019	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.105
17.04.2025	USD	221.639	EUR	203.542	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.453
17.04.2025	USD	5.557.266	EUR	5.103.527	Absicherung	JP Morgan Chase New York	36.441
17.04.2025	USD	7.228.872	EUR	6.638.649	Absicherung	JP Morgan Chase New York	47.402
17.04.2025	EUR	96.642	USD	104.954	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(432)
17.04.2025	EUR	31.385	CHF	29.927	Absicherung	JP Morgan Chase New York	36
17.04.2025	EUR	4.188	USD	4.522	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	EUR	1.718	CHF	1.633	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	EUR	113.990	CHF	108.382	Absicherung	JP Morgan Chase New York	458
17.04.2025	EUR	31.381	CHF	29.837	Absicherung	JP Morgan Chase New York	126
17.04.2025	CHF	114.331	EUR	119.844	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(81)
17.04.2025	CHF	30.931	EUR	32.423	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(22)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	75.185	EUR	78.239	Absicherung	JP Morgan Chase New York	518
17.04.2025	CHF	4.994.567	EUR	5.197.483	Absicherung	JP Morgan Chase New York	34.411
17.04.2025	CHF	1.360.585	EUR	1.415.862	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9.374
17.04.2025	CHF	29.749	EUR	31.274	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(112)
17.04.2025	EUR	108.102	USD	116.715	Absicherung	JP Morgan Chase New York	151
17.04.2025	EUR	136.325	USD	147.188	Absicherung	JP Morgan Chase New York	190
17.04.2025	USD	5.225	EUR	4.788	Absicherung	JP Morgan Chase New York	44
17.04.2025	CHF	1.722	EUR	1.805	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	169.201	EUR	155.068	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.428
17.04.2025	USD	162.457	EUR	148.463	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.795
							EUR 134.297

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	379.544	SGD	549.078	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.350
17.04.2025	USD	6.264	EUR	5.740	Absicherung	JP Morgan Chase New York	53
17.04.2025	GBP	3.970	EUR	4.720	Absicherung	JP Morgan Chase New York	19
17.04.2025	GBP	122.491	EUR	145.642	Absicherung	JP Morgan Chase New York	586
17.04.2025	SGD	742.787	EUR	511.272	Absicherung	JP Morgan Chase New York	345
17.04.2025	USD	136.453	EUR	125.055	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.152
17.04.2025	USD	270.515	EUR	248.428	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.774
17.04.2025	GBP	172.114	EUR	204.135	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.331
17.04.2025	USD	102	EUR	94	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	USD	381	EUR	349	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	GBP	5.277.337	EUR	6.259.174	Absicherung	JP Morgan Chase New York	40.804
17.04.2025	USD	36	EUR	33	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	32.539.630	EUR	22.423.053	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10.385)
17.04.2025	EUR	232	GBP	194	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	4.363	GBP	3.651	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5
17.04.2025	EUR	16.237	GBP	13.590	Absicherung	JP Morgan Chase New York	14
17.04.2025	EUR	18.997	GBP	16.011	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(116)
17.04.2025	EUR	131.996	GBP	110.453	Absicherung	JP Morgan Chase New York	140
17.04.2025	EUR	7.155	SGD	10.384	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	USD	44.030	EUR	40.746	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(22)
17.04.2025	SGD	2.424	EUR	1.670	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	100	EUR	119	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	2.986	EUR	2.060	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	4.920	SGD	7.108	Absicherung	JP Morgan Chase New York	24
17.04.2025	EUR	99.340	USD	107.205	Absicherung	JP Morgan Chase New York	185
17.04.2025	EUR	902	USD	974	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	114.250	USD	123.887	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(334)
17.04.2025	EUR	319	USD	349	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	1.779	USD	1.927	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3)
17.04.2025	EUR	5.303	USD	5.750	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	300	USD	329	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	USD	850	EUR	777	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	SGD	26.194	EUR	18.137	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(95)
17.04.2025	GBP	7.000	EUR	8.334	Absicherung	JP Morgan Chase New York	22
17.04.2025	SGD	329.364	EUR	226.928	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(68)
17.04.2025	USD	298	EUR	273	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	SGD	1.563	EUR	1.082	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	USD	5.878.613	EUR	5.398.636	Absicherung	JP Morgan Chase New York	38.548
17.04.2025	SGD	14.179	EUR	9.821	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(55)
17.04.2025	USD	20	EUR	18	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	78	EUR	72	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	SGD	15.079	EUR	10.380	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	EUR	482.952	SGD	701.666	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(342)
17.04.2025	EUR	143.587	SGD	209.011	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(375)
							EUR 74.548

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	198.088	CHF	188.343	Absicherung	JP Morgan Chase New York	795
17.04.2025	EUR	55	CHF	53	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	17.609	CHF	16.772	Absicherung	JP Morgan Chase New York	39
17.04.2025	CHF	7.585.849	EUR	7.894.042	Absicherung	JP Morgan Chase New York	52.264
17.04.2025	CHF	49	EUR	51	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	175.493	EUR	182.529	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.303
17.04.2025	CHF	2.117	EUR	2.203	Absicherung	JP Morgan Chase New York	15
							EUR 54.416

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Asian Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	22.701	EUR	20.936	Absicherung	JP Morgan Chase New York	66
17.04.2025	USD	25.517	EUR	23.532	Absicherung	JP Morgan Chase New York	74
17.04.2025	USD	1.863	EUR	1.720	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3
17.04.2025	USD	4.665	GBP	3.599	Absicherung	JP Morgan Chase New York	20
17.04.2025	EUR	21.519	USD	23.572	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(306)
17.04.2025	GBP	5.169	USD	6.687	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16)
17.04.2025	EUR	698.741	USD	760.864	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5.394)
17.04.2025	EUR	804.239	USD	875.742	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6.208)
17.04.2025	GBP	165.630	USD	213.905	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(127)
17.04.2025	EUR	18.421	USD	20.178	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(262)
17.04.2025	EUR	20	USD	22	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	10.111	USD	11.012	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(80)
							USD (12.230)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Technology die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	50.000	USD	54.301	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(241)
17.04.2025	USD	1.433.480	EUR	1.327.692	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.002)
17.04.2025	USD	222.851	EUR	206.405	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(311)
17.04.2025	USD	40.538	EUR	37.546	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(57)
17.04.2025	USD	29.298	EUR	26.775	Absicherung	JP Morgan Chase New York	350
17.04.2025	USD	59.294	EUR	54.186	Absicherung	JP Morgan Chase New York	708
17.04.2025	EUR	14.990	USD	16.221	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(14)
17.04.2025	EUR	8.814	USD	9.538	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	CHF	422.567	USD	478.823	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(241)
17.04.2025	EUR	15.229	USD	16.465	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	79.102	USD	86.648	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.125)
17.04.2025	EUR	20.287	USD	21.893	Absicherung	JP Morgan Chase New York	41
17.04.2025	EUR	98	USD	107	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	500	USD	540	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	1.215.370	USD	1.331.323	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17.280)
17.04.2025	CHF	9.621	USD	10.959	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(63)
17.04.2025	EUR	3.478.112	USD	3.787.341	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(26.851)
17.04.2025	EUR	53.378.716	USD	58.124.458	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(412.083)
17.04.2025	EUR	8.569.533	USD	9.331.424	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(66.157)
17.04.2025	EUR	25.103	USD	27.334	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(194)
17.04.2025	USD	96.120	EUR	89.026	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(134)
17.04.2025	USD	435.631	EUR	400.000	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3.154
17.04.2025	USD	84.447	EUR	77.209	Absicherung	JP Morgan Chase New York	969
17.04.2025	USD	270.527	EUR	249.483	Absicherung	JP Morgan Chase New York	788
17.04.2025	EUR	48.330	USD	52.487	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(233)
17.04.2025	EUR	197.404	USD	216.237	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.807)
17.04.2025	EUR	34.850	USD	38.175	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(496)
17.04.2025	EUR	99	USD	108	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	EUR	200.000	USD	218.750	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.513)
17.04.2025	USD	49.417	EUR	45.573	Absicherung	JP Morgan Chase New York	144
17.04.2025	USD	7.303	EUR	6.707	Absicherung	JP Morgan Chase New York	52
17.04.2025	USD	191.435	EUR	175.805	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.355
17.04.2025	USD	65.491	EUR	60.607	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(36)
17.04.2025	EUR	10.096	USD	10.910	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6
17.04.2025	USD	10.371	EUR	9.598	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	USD	4.330	EUR	3.976	Absicherung	JP Morgan Chase New York	31
17.04.2025	USD	12.231	CHF	10.768	Absicherung	JP Morgan Chase New York	36
17.04.2025	USD	45.172	EUR	41.799	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(20)
17.04.2025	USD	9.265	EUR	8.573	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	14.491	CHF	12.721	Absicherung	JP Morgan Chase New York	84
17.04.2025	USD	28.607	EUR	26.341	Absicherung	JP Morgan Chase New York	127
17.04.2025	USD	220.520	EUR	203.591	Absicherung	JP Morgan Chase New York	399
17.04.2025	USD	116.278	EUR	107.233	Absicherung	JP Morgan Chase New York	339
17.04.2025	USD	1.728.352	EUR	1.593.910	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5.033
17.04.2025	USD	61.754	EUR	57.224	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(115)
17.04.2025	EUR	1.516.410	USD	1.651.230	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(11.707)
							USD (531.084)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) UK Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	29.697	GBP	26.056	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	EUR	1.066	GBP	889	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4
17.04.2025	EUR	146	GBP	122	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	8.580	EUR	10.216	Absicherung	JP Morgan Chase New York	23
17.04.2025	GBP	2.541	EUR	3.026	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	GBP	783	EUR	932	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	EUR	462.734	GBP	390.148	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.527)
17.04.2025	EUR	1.779.114	GBP	1.500.036	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9.716)
17.04.2025	EUR	1.934	GBP	1.619	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	463.271	GBP	390.601	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.530)
17.04.2025	USD	1.194	GBP	925	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	929	GBP	783	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	EUR	14	GBP	12	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	1.193	GBP	924	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	933	GBP	779	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
17.04.2025	EUR	4.949	GBP	4.153	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	EUR	38.090	GBP	32.115	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(208)
17.04.2025	EUR	167.169	GBP	140.946	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(913)
17.04.2025	USD	125.127	GBP	96.888	Absicherung	JP Morgan Chase New York	57
17.04.2025	EUR	918	GBP	774	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	EUR	930	GBP	784	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5)
17.04.2025	EUR	1.202	GBP	1.013	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	CHF	72.867	GBP	63.935	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5
17.04.2025	CHF	978	GBP	858	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	978	GBP	858	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	200	GBP	167	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	4.977	GBP	4.168	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
							GBP (15.817)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) UK Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	1.290.426	GBP	999.197	Absicherung	JP Morgan Chase New York	592
17.04.2025	GBP	6.407	EUR	7.634	Absicherung	JP Morgan Chase New York	12
17.04.2025	GBP	2.358	CHF	2.688	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	25.226	EUR	30.122	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	GBP	999	USD	1.298	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	GBP	129	USD	168	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	3.842	EUR	4.600	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12)
17.04.2025	GBP	2.962	USD	3.832	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	EUR	1.038.802	GBP	875.852	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5.673)
17.04.2025	EUR	1.088.098	GBP	917.415	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(5.942)
17.04.2025	EUR	288.244	GBP	243.029	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.574)
17.04.2025	EUR	1.853.695	GBP	1.562.917	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10.124)
17.04.2025	EUR	27.701	GBP	23.356	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(151)
17.04.2025	SGD	1.443	GBP	839	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	1.404.989	GBP	1.184.598	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7.673)
17.04.2025	EUR	6.579	GBP	5.507	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5
17.04.2025	EUR	9.000	GBP	7.585	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(46)
17.04.2025	EUR	48.872	GBP	41.169	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(230)
17.04.2025	EUR	1.158.817	GBP	977.041	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6.328)
17.04.2025	EUR	1.440.748	GBP	1.214.747	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7.868)
17.04.2025	CHF	126.826	GBP	111.279	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	CHF	134.443	GBP	117.963	Absicherung	JP Morgan Chase New York	9
17.04.2025	CHF	561.883	GBP	493.006	Absicherung	JP Morgan Chase New York	36
17.04.2025	USD	42.901	GBP	33.219	Absicherung	JP Morgan Chase New York	20
17.04.2025	USD	346.402	GBP	268.224	Absicherung	JP Morgan Chase New York	159
17.04.2025	USD	895.102	GBP	693.091	Absicherung	JP Morgan Chase New York	411
17.04.2025	USD	34.752	GBP	26.909	Absicherung	JP Morgan Chase New York	16
17.04.2025	EUR	13.279	GBP	11.196	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(73)
17.04.2025	USD	444.216	GBP	343.963	Absicherung	JP Morgan Chase New York	204
							GBP (44.251)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Japan Equities* die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	JPY	564.603	SGD	5.084	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(520)
17.04.2025	EUR	30	JPY	4.894	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(21)
17.04.2025	EUR	30	JPY	4.886	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(21)
17.04.2025	EUR	18.453	JPY	2.990.484	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(12.697)
17.04.2025	EUR	6.105	JPY	989.396	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4.200)
17.04.2025	EUR	38	JPY	6.097	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10)
17.04.2025	EUR	38	JPY	6.090	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9)
17.04.2025	EUR	22.997	JPY	3.717.248	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6.133)
17.04.2025	EUR	7.595	JPY	1.227.709	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.025)
17.04.2025	EUR	1.126	JPY	181.418	Absicherung	JP Morgan Chase New York	219

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	CHF	25	JPY	4.279	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16)
17.04.2025	CHF	26	JPY	4.349	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(16)
17.04.2025	CHF	32	JPY	5.346	Absicherung	JP Morgan Chase New York	19
17.04.2025	CHF	32	JPY	5.418	Absicherung	JP Morgan Chase New York	20
17.04.2025	CHF	953	JPY	159.845	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.255
17.04.2025	SGD	1.593.710	JPY	177.557.326	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(415.076)
17.04.2025	SGD	219.956	JPY	24.430.160	Absicherung	JP Morgan Chase New York	18.135
17.04.2025	SGD	168.190	JPY	18.680.577	Absicherung	JP Morgan Chase New York	13.866
17.04.2025	SGD	47.606.058	JPY	5.287.530.079	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3.924.787
17.04.2025	USD	165.148	JPY	24.502.743	Absicherung	JP Morgan Chase New York	146.615
17.04.2025	USD	174.186	JPY	26.008.828	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10.622)
17.04.2025	USD	4.907.489	JPY	726.403.067	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6.067.798
17.04.2025	USD	217.242	JPY	32.231.734	Absicherung	JP Morgan Chase New York	192.863
17.04.2025	USD	34	JPY	5.048	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	EUR	25.328	JPY	4.082.268	Absicherung	JP Morgan Chase New York	4.929
17.04.2025	EUR	1.124	JPY	181.148	Absicherung	JP Morgan Chase New York	220
17.04.2025	EUR	684.176	JPY	110.274.667	Absicherung	JP Morgan Chase New York	133.124
17.04.2025	JPY	131.857	EUR	817	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(61)
17.04.2025	JPY	22.053.657	USD	148.258	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(74.782)
17.04.2025	JPY	4.461	EUR	28	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11
17.04.2025	EUR	847	JPY	136.965	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(225)
17.04.2025	JPY	63.701.087	EUR	392.005	Absicherung	JP Morgan Chase New York	442.441
17.04.2025	EUR	676	JPY	109.563	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(465)
17.04.2025	JPY	7.929.567	USD	52.854	Absicherung	JP Morgan Chase New York	40.850
17.04.2025	SGD	5.623	JPY	626.443	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.464)
17.04.2025	SGD	7.335	JPY	817.212	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.910)
17.04.2025	EUR	38	JPY	6.184	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(10)
17.04.2025	CHF	32	JPY	5.363	Absicherung	JP Morgan Chase New York	19
17.04.2025	USD	42	JPY	6.228	Absicherung	JP Morgan Chase New York	38
17.04.2025	USD	600.000	JPY	89.442.546	Absicherung	JP Morgan Chase New York	110.896
17.04.2025	EUR	100	JPY	16.156	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(19)
17.04.2025	EUR	1.138	JPY	183.394	Absicherung	JP Morgan Chase New York	221
17.04.2025	CHF	956	JPY	160.266	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.258
17.04.2025	JPY	4.245	EUR	26	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	JPY	840.072	EUR	5.208	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(386)
17.04.2025	EUR	9.985	JPY	1.605.845	Absicherung	JP Morgan Chase New York	5.468
17.04.2025	SGD	1.276.229	JPY	142.656.298	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(802.386)
17.04.2025	USD	139.362	JPY	20.809.061	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8.498)
17.04.2025	SGD	4.495	JPY	502.449	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2.826)
17.04.2025	SGD	5.845	JPY	653.328	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(3.674)
17.04.2025	EUR	31	JPY	4.978	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(21)
17.04.2025	CHF	25	JPY	4.295	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(17)
17.04.2025	CHF	963	JPY	161.495	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.268
17.04.2025	USD	1.247	JPY	184.627	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.543
17.04.2025	EUR	225.670	JPY	36.373.178	Absicherung	JP Morgan Chase New York	43.911
17.04.2025	JPY	3.816	CHF	23	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	JPY	2.555.289	EUR	15.842	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.176)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	JPY	3.831	CHF	23	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	JPY	4.220	USD	28	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(15)
17.04.2025	JPY	3.819	CHF	23	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8
17.04.2025	JPY	429.041	SGD	3.864	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(395)
17.04.2025	JPY	18.547.112	USD	124.685	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(62.892)
17.04.2025	JPY	121.035.295	SGD	1.089.928	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(111.266)
17.04.2025	USD	6.472.068	JPY	957.990.903	Absicherung	JP Morgan Chase New York	8.002.300
17.04.2025	JPY	4.229	EUR	26	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
							JPY 17.630.238

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	19	GBP	16	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	1.217.875	EUR	1.118.438	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7.986
17.04.2025	EUR	18.846	GBP	15.774	Absicherung	JP Morgan Chase New York	15
17.04.2025	EUR	145	GBP	122	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	724	GBP	605	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	25.696	GBP	21.425	Absicherung	JP Morgan Chase New York	120
17.04.2025	EUR	11	GBP	9	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	505	EUR	604	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	EUR	11.555	GBP	9.705	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(31)
17.04.2025	EUR	536	GBP	452	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	EUR	7.915	GBP	6.625	Absicherung	JP Morgan Chase New York	7
17.04.2025	GBP	60.866	EUR	72.190	Absicherung	JP Morgan Chase New York	471
17.04.2025	GBP	799.010	EUR	947.664	Absicherung	JP Morgan Chase New York	6.178
17.04.2025	GBP	4.601.563	EUR	5.457.674	Absicherung	JP Morgan Chase New York	35.580
17.04.2025	GBP	2.755.043	EUR	3.267.613	Absicherung	JP Morgan Chase New York	21.302
17.04.2025	GBP	11.195	EUR	13.277	Absicherung	JP Morgan Chase New York	87
17.04.2025	EUR	29	GBP	25	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	5	GBP	4	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	5.351	GBP	4.508	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(30)
17.04.2025	EUR	14.182	GBP	11.902	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(26)
03.04.2025	EUR	49.506	JPY	7.917.988	Handel	BMO	481
03.04.2025	EUR	24.388	JPY	3.950.185	Handel	Deutsche Bank London	(70)
03.04.2025	EUR	20.816	USD	22.485	Handel	BMO	3
03.04.2025	EUR	23.063	JPY	3.603.467	Handel	Deutsche Bank London	752
03.04.2025	EUR	41.930	USD	43.845	Handel	BNP Paribas	1.345
03.04.2025	EUR	19.769	JPY	3.177.718	Handel	Citigroup Global Markets	95
03.04.2025	EUR	12.765	JPY	2.073.957	Handel	Deutsche Bank London	(76)
03.04.2025	JPY	4.279.526	EUR	26.454	Handel	Morgan Stanley	43
03.04.2025	JPY	2.733.591	EUR	17.395	Handel	BMO	(470)
03.04.2025	JPY	6.598.044	EUR	40.706	Handel	Lloyds	146
03.04.2025	EUR	21.254	USD	23.081	Handel	NatWest Markets	(111)
03.04.2025	JPY	430.995	EUR	2.641	Handel	BMO	28

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	JPY	1.529.874	EUR	9.596	Handel	Deutsche Bank London	(123)
03.04.2025	JPY	1.767.388	EUR	10.791	Handel	BMO	151
03.04.2025	GBP	118.622	EUR	140.673	Handel	Barclays	1.052
03.04.2025	EUR	5.276	JPY	855.325	Handel	JP Morgan	(20)
03.04.2025	EUR	25.944	USD	28.147	Handel	Lloyds	(110)
03.04.2025	USD	89.392	EUR	82.349	Handel	Deutsche Bank London	396
03.04.2025	USD	15.223	EUR	14.011	Handel	Lloyds	80
03.04.2025	EUR	465.606	JPY	72.592.545	Handel	Morgan Stanley	16.146
03.04.2025	EUR	6.079	JPY	986.972	Handel	BMO	(32)
03.04.2025	EUR	15.770	JPY	2.541.801	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	32
03.04.2025	EUR	27.300	JPY	4.378.056	Handel	NatWest Markets	194
03.04.2025	EUR	15.723	JPY	2.539.716	Handel	Lloyds	(2)
03.04.2025	EUR	8.948	JPY	1.423.779	Handel	Deutsche Bank London	133
03.04.2025	EUR	7.608	JPY	1.212.496	Handel	Deutsche Bank London	101
03.04.2025	EUR	70.764	GBP	59.166	Handel	Goldman Sachs	75
03.04.2025	EUR	62.221	GBP	51.456	Handel	Lloyds	743
03.04.2025	EUR	2.607.507	USD	2.719.746	Handel	NatWest Markets	90.009
03.04.2025	EUR	2.657.280	USD	2.771.900	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	91.505
03.04.2025	EUR	12.318.577	GBP	10.184.036	Handel	HSBC	151.065
03.04.2025	EUR	888.279	USD	970.756	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.294)
03.04.2025	EUR	106.329	GBP	89.445	Handel	BNP Paribas	(537)
03.04.2025	EUR	41.600	USD	45.339	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(368)
03.04.2025	EUR	137.587	USD	149.111	Handel	BMO	(436)
03.04.2025	USD	55.153	EUR	51.058	Handel	JP Morgan	(7)
03.04.2025	USD	18.671	EUR	17.337	Handel	BMO	(55)
03.04.2025	USD	39.281	EUR	35.999	Handel	Lloyds	362
03.04.2025	USD	57.213	EUR	52.913	Handel	Citigroup Global Markets	46
03.04.2025	USD	25.666	EUR	23.992	Handel	Deutsche Bank London	(235)
03.04.2025	EUR	23.756	USD	25.015	Handel	Barclays	601
03.04.2025	EUR	12.425.278	GBP	10.273.369	Handel	BMO	151.036
							EUR 565.328

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	6.534	EUR	6.000	Absicherung	JP Morgan Chase New York	43
17.04.2025	USD	3.031.584	EUR	2.784.062	Absicherung	JP Morgan Chase New York	19.877
03.04.2025	JPY	15.213	EUR	94	Handel	BMO	0
03.04.2025	JPY	137.338	EUR	847	Handel	Lloyds	3
03.04.2025	JPY	77.709	EUR	487	Handel	Deutsche Bank London	(6)
03.04.2025	USD	1.674	EUR	1.548	Handel	Citigroup Global Markets	1
03.04.2025	JPY	80.292	EUR	490	Handel	BMO	7
03.04.2025	USD	1.592	EUR	1.474	Handel	JP Morgan	0
03.04.2025	JPY	2.842.311	EUR	18.230	Handel	Morgan Stanley	(632)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
03.04.2025	JPY	23.260	EUR	144	Handel	Deutsche Bank London	0
03.04.2025	EUR	401.866	GBP	332.231	Handel	HSBC	4.928
03.04.2025	EUR	4.587	GBP	3.875	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(43)
03.04.2025	EUR	405.346	GBP	335.145	Handel	BMO	4.927
03.04.2025	EUR	459	JPY	74.169	Handel	Lloyds	0
03.04.2025	EUR	784	JPY	125.733	Handel	NatWest Markets	6
03.04.2025	EUR	496	JPY	80.013	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	1
03.04.2025	EUR	635	JPY	99.179	Handel	Deutsche Bank London	21
03.04.2025	EUR	1.209	JPY	193.444	Handel	BMO	12
03.04.2025	EUR	683	JPY	110.977	Handel	Deutsche Bank London	(4)
03.04.2025	EUR	472	JPY	75.164	Handel	Deutsche Bank London	7
03.04.2025	EUR	335	JPY	53.851	Handel	Citigroup Global Markets	2
03.04.2025	EUR	181	JPY	29.567	Handel	BMO	(2)
03.04.2025	EUR	590	JPY	95.555	Handel	Deutsche Bank London	(2)
03.04.2025	EUR	2.703	USD	2.826	Handel	BNP Paribas	87
03.04.2025	EUR	1.801	USD	1.963	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(16)
03.04.2025	EUR	44.560	USD	48.697	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	(516)
03.04.2025	EUR	113.857	USD	118.768	Handel	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.921
03.04.2025	EUR	111.724	USD	116.533	Handel	NatWest Markets	3.857
03.04.2025	EUR	2.855	USD	3.094	Handel	BMO	(9)
03.04.2025	JPY	116.737	EUR	743	Handel	BMO	(20)
03.04.2025	USD	1.483	EUR	1.359	Handel	Lloyds	14
03.04.2025	JPY	98.510	EUR	609	Handel	Morgan Stanley	1
							EUR 36.465

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	GBP	247	EUR	295	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	222.155	EUR	263.487	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.718
							EUR 1.718

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	460	USD	503	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(6)
17.04.2025	EUR	46.482	USD	50.210	Absicherung	JP Morgan Chase New York	46
17.04.2025	EUR	515	USD	556	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1
17.04.2025	EUR	1.531.761	USD	1.667.945	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(11.825)
17.04.2025	EUR	16.989	USD	18.500	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(131)
17.04.2025	EUR	432.386	USD	467.491	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	USD	93.240	EUR	85.987	Absicherung	JP Morgan Chase New York	272

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	USD	804	EUR	741	Absicherung	JP Morgan Chase New York	2
							USD (11.642)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	EUR	17	USD	19	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	2.903	USD	3.163	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(24)
17.04.2025	EUR	846	USD	921	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7)
17.04.2025	EUR	140.231	USD	152.698	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.082)
17.04.2025	USD	6.439	EUR	5.884	Absicherung	JP Morgan Chase New York	77
17.04.2025	USD	23	EUR	22	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	3.787	EUR	3.492	Absicherung	JP Morgan Chase New York	11
							USD (1.025)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	GBP	340	USD	439	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	17.644	EUR	16.290	Absicherung	JP Morgan Chase New York	32
17.04.2025	USD	80	EUR	74	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	USD	558.025	GBP	429.788	Absicherung	JP Morgan Chase New York	3.298
17.04.2025	USD	253.939	GBP	195.847	Absicherung	JP Morgan Chase New York	1.160
17.04.2025	USD	84.005	GBP	65.047	Absicherung	JP Morgan Chase New York	49
17.04.2025	USD	31.571	GBP	24.385	Absicherung	JP Morgan Chase New York	97
17.04.2025	USD	2.173	SGD	2.886	Absicherung	JP Morgan Chase New York	24
17.04.2025	GBP	263	USD	341	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	6.986	USD	9.071	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(54)
17.04.2025	EUR	10.075	USD	10.873	Absicherung	JP Morgan Chase New York	20
17.04.2025	GBP	60.165	USD	77.528	Absicherung	JP Morgan Chase New York	127
17.04.2025	USD	2.058	EUR	1.882	Absicherung	JP Morgan Chase New York	24
17.04.2025	EUR	58.241	USD	63.797	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(828)
17.04.2025	GBP	5.410	USD	7.028	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(45)
17.04.2025	EUR	15.749	USD	17.252	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(224)
17.04.2025	EUR	95.044	USD	104.112	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.351)
17.04.2025	GBP	50	USD	65	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	EUR	99	USD	107	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	595	USD	675	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	EUR	500	USD	543	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(2)
17.04.2025	EUR	500	USD	540	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	80.609	USD	104.478	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(435)
17.04.2025	GBP	39.442	USD	51.163	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(255)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

8 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

Fälligkeits- datum	Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Zweck	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung
17.04.2025	GBP	100	USD	129	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	CHF	23.690	USD	26.985	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(154)
17.04.2025	USD	3.845	EUR	3.515	Absicherung	JP Morgan Chase New York	44
17.04.2025	USD	8.467	EUR	7.774	Absicherung	JP Morgan Chase New York	61
17.04.2025	USD	2.130	EUR	1.973	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(4)
17.04.2025	GBP	1.561.072	USD	2.016.069	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.194)
17.04.2025	EUR	83.466	USD	90.887	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(644)
17.04.2025	EUR	4.576.979	USD	4.983.905	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(35.334)
17.04.2025	CHF	1.933.954	USD	2.191.423	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1.101)
17.04.2025	GBP	422.097	USD	545.124	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(323)
17.04.2025	EUR	1.250.637	USD	1.361.827	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9.655)
17.04.2025	EUR	1.071	USD	1.174	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(15)
17.04.2025	GBP	907.837	USD	1.179.298	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(7.553)
17.04.2025	SGD	21.951	USD	16.522	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(175)
17.04.2025	GBP	21.730	USD	28.228	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(181)
17.04.2025	CHF	13	USD	15	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	39.554	USD	51.355	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(303)
17.04.2025	GBP	1.005	USD	1.305	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(8)
17.04.2025	EUR	100	USD	108	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	44.162	USD	57.151	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(150)
17.04.2025	EUR	7.403.462	USD	8.061.682	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(57.155)
17.04.2025	EUR	33	USD	36	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	42.003	USD	54.245	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(32)
17.04.2025	GBP	859	USD	1.110	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	66.047.011	USD	85.297.337	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(50.526)
17.04.2025	SGD	1.650.192	USD	1.238.247	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(9.348)
17.04.2025	CHF	1.035	USD	1.173	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(1)
17.04.2025	GBP	20.925	USD	26.983	Absicherung	JP Morgan Chase New York	25
17.04.2025	EUR	298	USD	322	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
17.04.2025	GBP	25.810	USD	33.416	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(103)
17.04.2025	GBP	52.636	USD	67.957	Absicherung	JP Morgan Chase New York	(20)
17.04.2025	EUR	98	USD	106	Absicherung	JP Morgan Chase New York	0
							USD (172.216)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	4.650.000	20.06.2027	(49.008)	(0,00)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Kauf	EUR	4.000.000	20.06.2028	(113.229)	(0,01)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	3.990.000	20.06.2028	(59.997)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	9.120.000	20.12.2028	(191.100)	(0,02)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Kauf	EUR	9.000.000	20.12.2028	(219.827)	(0,02)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Kauf	EUR	4.480.000	20.12.2028	(116.981)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	34.500.000	20.12.2029	(660.629)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	18.100.000	20.12.2029	(346.591)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Kauf	USD	27.000.000	20.12.2029	(507.613)	(0,05)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	45.100.000	20.06.2030	(861.001)	(0,08)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	45.100.000	20.06.2030	(861.001)	(0,09)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	52.600.000	20.12.2029	(1.007.220)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	52.600.000	20.12.2029	1.007.220	0,10
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	45.100.000	20.06.2030	861.001	0,08
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	52.600.000	20.12.2029	1.007.220	0,10
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44	Kauf	USD	22.350.000	20.06.2030	(400.896)	(0,04)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Verkauf	USD	27.000.000	20.12.2029	507.613	0,05
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	18.980.000	20.06.2030	362.346	0,03
							USD (1.649.693)	(0,16)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	JPMorgan	Commerzbank	Verkauf	EUR	600.000	20.06.2027	9.177	0,00
CDS	Goldman Sachs	Airbus SE	Verkauf	EUR	600.000	20.06.2027	8.866	0,00
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	1.480.005	20.12.2029	(108.399)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	6.100.000	20.12.2029	(108.134)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	5.500.000	20.12.2029	(97.498)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	12.000.000	20.12.2029	(212.724)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	3.100.000	20.12.2029	54.954	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	17.600.000	20.06.2030	(311.054)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	20.500.000	20.12.2029	(363.404)	(0,10)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	17.600.000	20.06.2030	(311.054)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	20.500.000	20.12.2029	363.403	0,11
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	17.600.000	20.06.2030	311.054	0,10
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	20.500.000	20.12.2029	363.403	0,11
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	1.285.000	20.06.2030	(96.270)	(0,03)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	1.480.005	20.12.2029	108.399	0,03
							EUR (389.281)	(0,12)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	1.700.000	20.06.2027	(16.587)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Kauf	EUR	1.700.000	20.06.2028	(44.549)	(0,04)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	950.000	20.06.2028	(13.224)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	1.260.000	20.12.2028	(24.442)	(0,02)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Kauf	EUR	1.870.000	20.12.2028	(42.284)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Kauf	EUR	1.240.000	20.12.2028	(29.975)	(0,02)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	2.269.341	20.12.2029	(166.212)	(0,13)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	21.500.000	20.12.2029	(381.130)	(0,31)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	3.800.000	20.12.2029	(67.363)	(0,05)
CDS	Citigroup Global Markets	Mercedes-Benz Group	Kauf	EUR	540.000	20.06.2029	(9.187)	(0,01)
CDS	Goldman Sachs	EDP Finance BV	Kauf	EUR	1.880.000	20.06.2029	(47.053)	(0,04)
CDS	Barclays	Compagnie De Saint Gobain SA	Kauf	EUR	1.900.000	20.06.2029	(44.415)	(0,04)
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	447.000	20.06.2029	(75.144)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	446.000	20.06.2029	(74.976)	(0,06)
CDS	Barclays	Anglo American plc	Kauf	EUR	447.000	20.06.2029	(75.144)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	2.310.000	20.12.2029	9.335	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	25.300.000	20.12.2029	(448.491)	(0,36)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	21.700.000	20.06.2030	(383.515)	(0,31)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	21.700.000	20.06.2030	(383.515)	(0,31)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	25.300.000	20.12.2029	448.492	0,36

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	1.900.000	20.06.2030	18.817	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	21.700.000	20.06.2030	383.515	0,31
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	25.300.000	20.12.2029	448.492	0,36
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	2.310.000	20.12.2029	(9.335)	(0,01)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	1.970.000	20.06.2030	(147.589)	(0,12)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	2.269.341	20.12.2029	166.212	0,13
							EUR (1.009.267)	(0,81)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Verkauf	USD	3.340.000	20.12.2029	62.794	0,25
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	2.052.274	20.12.2029	162.369	0,65
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Kauf	USD	3.340.000	20.12.2029	(62.794)	(0,25)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	2.052.274	20.12.2029	(162.369)	(0,65)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44	Verkauf	USD	3.340.000	20.06.2030	59.910	0,24
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	2.550.000	20.06.2030	206.363	0,82
							USD 266.273	1,06

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Kauf	EUR	90.000	20.06.2028	(2.548)	(0,00)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	90.000	20.12.2028	(1.886)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Verkauf	EUR	490.000	20.06.2029	9.782	0,01
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Kauf	EUR	40.000	20.12.2028	(1.044)	(0,00)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	785.000	20.06.2030	14.986	0,01
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 41	Kauf	EUR	490.000	20.06.2029	(9.782)	(0,01)
							USD 9.508	0,01

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	6.660.000	20.06.2027	(64.980)	(0,05)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Kauf	EUR	5.000.000	20.06.2028	(131.028)	(0,10)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	5.770.000	20.06.2028	(80.321)	(0,06)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	3.200.000	20.12.2028	(62.074)	(0,05)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Kauf	EUR	4.150.000	20.06.2029	(61.474)	(0,05)
CDS	Goldman Sachs	Valeo SE	Kauf	EUR	3.160.000	20.12.2028	(76.387)	(0,06)
CDS	Goldman Sachs	Tesco plc	Kauf	EUR	3.500.000	20.12.2028	(73.011)	(0,06)
CDS	Goldman Sachs	Westpac banking Corp.	Kauf	USD	4.460.000	20.12.2028	(104.889)	(0,08)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	25.850.754	20.12.2029	(1.893.376)	(1,50)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Kauf	USD	32.000.000	20.12.2029	(556.948)	(0,44)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Verkauf	USD	5.700.000	20.12.2029	99.206	0,08
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	296.001	20.12.2029	21.680	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	937.337	20.12.2029	(68.653)	(0,05)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	266.401	20.12.2029	19.512	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	2.664.009	20.12.2029	195.119	0,15
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	2.664.009	20.12.2029	(195.119)	(0,15)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	2.664.009	20.12.2029	195.119	0,15
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	740.003	20.12.2029	54.200	0,04
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44	Kauf	USD	21.770.000	20.06.2030	(361.500)	(0,30)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Verkauf	USD	26.300.000	20.12.2029	457.742	0,36
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	858.403	20.12.2029	62.872	0,05
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	19.500.000	20.06.2030	(1.460.904)	(1,16)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	21.844.874	20.12.2029	1.599.973	1,26
CDS	Citigroup Global Markets	Mercedes-Benz Group	Kauf	EUR	6.790.000	20.06.2029	(115.521)	(0,09)
CDS	Citigroup Global Markets	Bayerische Motoren Werke AG	Kauf	EUR	5.250.000	20.06.2029	(90.606)	(0,07)
CDS	Goldman Sachs	EDP Finance BV	Kauf	EUR	3.240.000	20.06.2029	(81.092)	(0,06)
CDS	Barclays	Compagnie De Saint Gobain SA	Kauf	EUR	2.500.000	20.06.2029	(58.441)	(0,05)
CDS	Barclays	Telecom Italia SPA	Kauf	EUR	650.000	20.06.2030	23.850	0,02
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	612.000	20.06.2029	(102.882)	(0,08)
CDS	Morgan Stanley	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	793.000	20.06.2029	8.941	0,01
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	612.000	20.06.2029	(102.882)	(0,08)
CDS	JPMorgan	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	793.000	20.06.2029	8.941	0,01
CDS	Barclays	Anglo American plc	Kauf	EUR	612.000	20.06.2029	(102.882)	(0,08)
CDS	JPMorgan	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	794.000	20.06.2029	8.952	0,01

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Goldman Sachs	Deutsche Bank AG	Kauf	EUR	500.000	20.12.2029	10.310	0,01
CDS	Goldman Sachs	Intesa Sanpaolo SPA	Kauf	EUR	1.300.000	20.12.2029	6.956	0,01
CDS	Goldman Sachs	Cooperative RaboBank UA	Verkauf	EUR	1.300.000	20.12.2029	1.625	0,00
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	118.400	20.12.2029	8.672	0,01
							EUR (3.061.300)	(2,41)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Zinsswap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zahlung	Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
IRS	Morgan Stanley	2,58 %	6M EURIBOR	EUR	18.000.000	15.01.2029	(153.274)	(0,12)
IRS	Morgan Stanley	2,64 %	6M EURIBOR	EUR	18.000.000	13.03.2029	(207.185)	(0,16)
IRS	Morgan Stanley	2,83 %	6M EURIBOR	EUR	5.800.000	17.06.2034	(95.704)	(0,08)
IRS	Morgan Stanley	4,06 %	1D-GB0IS	GBP	3.350.000	06.11.2034	30.196	0,02
							EUR (425.967)	(0,34)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Citigroup Global Markets	Lloyds Banking Group	Kauf	EUR	200.000	20.06.2027	(1.951)	(0,06)
CDS	Goldman Sachs	Telia Co AB	Kauf	EUR	180.000	20.06.2028	(4.717)	(0,14)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Banco Bilbao Vizcaya	Kauf	EUR	90.000	20.06.2028	(1.253)	(0,04)
CDS	Goldman Sachs	Standard Chartered plc	Kauf	EUR	170.000	20.12.2028	(3.298)	(0,10)
CDS	Bank of America Merrill Lynch	Swedbank AB	Kauf	EUR	75.000	20.06.2029	(1.111)	(0,03)
CDS	Goldman Sachs	Tesco plc	Kauf	EUR	150.000	20.12.2028	(3.129)	(0,10)
CDS	Goldman Sachs	Veolia Environment	Kauf	EUR	170.000	20.12.2028	(4.109)	(0,13)
CDS	Goldman Sachs	Naturgy Energy Group	Kauf	EUR	130.000	20.12.2028	(2.676)	(0,08)
CDS	Goldman Sachs	Westpac banking Corp.	Kauf	USD	190.000	20.12.2028	(4.468)	(0,14)
CDS	Citigroup Global Markets	Mercedes-Benz Group	Kauf	EUR	130.000	20.06.2029	(2.212)	(0,07)
CDS	Goldman Sachs	EDP Finance BV	Kauf	EUR	130.000	20.06.2029	(3.254)	(0,10)
CDS	Barclays	Compagnie De Saint Gobain SA	Kauf	EUR	100.000	20.06.2029	(2.338)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	14.000	20.06.2029	(2.353)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	17.000	20.06.2029	192	0,01
CDS	JPMorgan	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	18.000	20.06.2029	203	0,01
CDS	Morgan Stanley	Anglo American plc	Kauf	EUR	13.000	20.06.2029	(2.185)	(0,07)
CDS	JPMorgan	BHP Group Ltd	Verkauf	USD	17.000	20.06.2029	192	0,01
CDS	Barclays	Anglo American plc	Kauf	EUR	14.000	20.06.2029	(2.353)	(0,07)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	325.601	20.12.2029	(23.849)	(0,74)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	88.800	20.12.2029	6.504	0,20

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Kauf/ Verkauf	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Marktwert in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Kauf	USD	480.000	20.12.2029	(8.354)	(0,26)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	180.000	20.12.2029	(2.954)	(0,09)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	340.000	20.12.2029	1.374	0,04
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	33.000	20.12.2029	542	0,02
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	190.000	20.12.2029	3.368	0,10
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Kauf	EUR	190.000	20.12.2029	(3.368)	(0,10)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	122.000	20.06.2030	(1.812)	(0,06)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	268.000	20.06.2030	2.654	0,08
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	330.000	20.12.2029	(1.334)	(0,04)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.44	Kauf	USD	400.000	20.06.2030	(6.642)	(0,20)
CDS	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.43	Verkauf	USD	480.000	20.12.2029	8.354	0,26
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Verkauf	EUR	162.000	20.06.2030	2.863	0,09
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	147.000	20.12.2029	2.413	0,07
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 43	Kauf	EUR	210.000	20.06.2030	(15.734)	(0,48)
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	236.801	20.12.2029	17.343	0,53
CDS	Goldman Sachs	Intesa Sanpaolo SPA	Kauf	EUR	50.000	20.12.2029	268	0,01
CDS	Goldman Sachs	Cooperatieve RaboBank UA	Verkauf	EUR	50.000	20.12.2029	63	0,00
CDS	Morgan Stanley	ITRAXX Europe Crossover Series 42	Verkauf	EUR	10.000	20.12.2029	(40)	(0,00)
							EUR (59.161)	(1,81)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Zins-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zahlung	Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
IRS	Morgan Stanley	2,58 %	6M EURIBOR	EUR	600.000	15.01.2029	(5.109)	(0,16)
IRS	Morgan Stanley	2,64 %	6M EURIBOR	EUR	480.000	13.03.2029	(5.525)	(0,17)
IRS	Morgan Stanley	2,81 %	6M EURIBOR	EUR	243.000	17.06.2034	(3.591)	(0,11)
IRS	Morgan Stanley	4,06 %	1D-GBOIS	GBP	123.000	06.11.2034	1.109	0,03
							EUR (13.116)	(0,41)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	Goldman Sachs	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 3 Aktien und Erhalt des 1-M-EURIBOR.	EUR	530.090	vom 05.05.2027 bis zum 06.12.2034	15.895	0,08
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 5 Aktien und Erhalt des CHF SARON 1M.	CHF	1.872.656	06.02.2026	42.453	0,20
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 5 Aktien und Erhalt des 1M CIBOR.	DKK	9.965.444	05.02.2026	52.997	0,25
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 30 Aktien und Erhalt des 1-M-EURIBOR.	EUR	8.095.008	05.02.2026	213.835	1,03
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Aktien und Erhalt des 1M SONIA.	GBP	672.551	01.10.2027	29.352	0,14
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Aktien und Erhalt des 1M NIBOR.	NOK	1.430.257	05.02.2026	(2.640)	(0,01)
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 3 Aktien und Erhalt des 1M STIBOR.	SEK	9.553.150	05.02.2026	32.976	0,16
							EUR 384.868	1,85

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	Goldman Sachs	Nordamerika Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des SOFR.	USD	240.894	18.01.2035	14.788	0,04
TRS	UBS	Nordamerika Aktienkorb	Zahlung des SOFR und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 14 Aktien. Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 34 Aktien und Erhalt des SOFR.	USD	22.393.301	25.06.2026	177.198	0,50
							USD 191.986	0,54

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung des 1M CORRA und Erhalt der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie.	CAD	641.250	03.05.2027	(1.120)	(0,00)
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des CHF SARON 1M.	CHF	662.208	04.11.2027	84.859	0,09
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des 1M CIBOR.	DKK	5.295.618	03.02.2028	46.227	0,05
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung von 1M EURIBOR und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 3 Aktien. Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des 1M EURIBOR.	EUR	3.015.676	vom 06.05.2026 bis zum 10.12.2027	18.486	0,02
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des 1M SONIA.	GBP	920.942	10.12.2027	(19.073)	(0,02)
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung des 1M TIBOR und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 3 Aktien.	JPY	305.564.050	06.05.2027	(202.414)	(0,22)
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des 1M STIBOR.	SEK	15.041.126	10.12.2027	86.664	0,10
TRS	UBS	Aktienkorb	Zahlung des SOFR und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 18 Aktien. Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 10 Aktien und Erhalt des SOFR.	USD	37.404.051	vom 02.02.2026 bis zum 10.12.2027	(995.393)	(1,10)
							USD (981.764)	(1,08)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	Goldman Sachs	Nordamerika Rohstoffkorb	Zahlung von 0,11 % und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Indizes. Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Indizes und Erhalt von 0,11 %.	USD	87.749.779	09.04.2025	700.027	0,39

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

9 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS SWAPS

(Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Zugrunde liegend/ Emittent	Zahlung/Erhalt	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
TRS	JPMorgan	Nordamerika Rohstoffkorb	Zahlung von 0 % bis 0,58 % und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 27 Indizes. Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 26 Indizes und Erhalt von 0 %.	USD	262.397.124	vom 31.03.2025 bis zum 09.04.2025	695.586	0,39
TRS	Macquarie	Nordamerika Rohstoffkorb	Zahlung von 0,17 % und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Indizes.	USD	39.629.669	09.04.2025	357.765	0,20
							USD 1.753.378	0,98

10 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

Zum 31. März 2025 ist der Kontrahent von ausstehenden Terminkontrakten UBS.

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Social Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Verkäufe	(4)	EUR	(417.601)	06.06.2025	10.325	0,15
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(1)	EUR	(96.381)	06.06.2025	6.568	0,09
Euro-Bobl Future	Verkäufe	(5)	EUR	(542.828)	06.06.2025	2.722	0,04
Australia 10-Year Bond	Verkäufe	(4)	AUD	(280.815)	16.06.2025	(1.904)	(0,03)
US Treasury Note	Käufe	4	USD	413.188	18.06.2025	(500)	(0,01)
Canada 10-Year Bond	Käufe	1	CAD	68.811	19.06.2025	670	0,01
Long Gilt Future	Verkäufe	(1)	GBP	(115.613)	26.06.2025	723	0,01
5-Year US Treasury Note	Käufe	7	USD	692.125	30.06.2025	4.397	0,06
						USD 23.001	0,32

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio- Basiswährung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio- Basiswährung	% des Netto- vermögens
Euro-Bund Future	Käufe	83	EUR	8.665.225	06.06.2025	19.001	0,00
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(88)	EUR	(8.481.519)	06.06.2025	638.787	0,05
Euro-Bobl Future	Käufe	118	EUR	12.810.736	06.06.2025	(120.982)	(0,01)
Euro-Schatz Future	Käufe	51	EUR	5.529.902	06.06.2025	6.011	0,00
Euro-OAT Future	Verkäufe	(110)	EUR	(11.527.760)	06.06.2025	292.302	0,03
Japan 10-Year Bond	Verkäufe	(16)	JPY	(9.949.867)	13.06.2025	(21.399)	(0,00)
Australia 10-Year Bond	Käufe	130	AUD	9.126.501	16.06.2025	61.158	0,01
US Treasury Note	Käufe	508	USD	52.474.813	18.06.2025	(63.500)	(0,01)
10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(198)	USD	(20.319.750)	18.06.2025	(136.125)	(0,01)
Ultra US Treasury Bond Future	Verkäufe	(143)	USD	(12.907.984)	18.06.2025	160.080	0,02
Ultra 10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(363)	USD	(36.441.797)	18.06.2025	(184.531)	(0,02)
Canada 10-Year Bond	Käufe	263	CAD	18.097.421	19.06.2025	176.296	0,02

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Long Gilt Future	Verkäufe	(179)	GBP	(20.694.643)	26.06.2025	85.052	0,01
5-Year US Treasury Note	Käufe	37	USD	3.658.375	30.06.2025	23.454	0,00
2-Year US Treasury Note	Käufe	25	USD	5.035.352	30.06.2025	12.892	0,00
						USD 948.496	0,09

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Verkäufe	(119)	EUR	(11.501.231)	06.06.2025	252.900	0,08
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(6)	EUR	(535.350)	06.06.2025	40.320	0,01
Euro-Bobl Future	Käufe	117	EUR	11.759.085	06.06.2025	(97.760)	(0,03)
Euro-Schatz Future	Käufe	323	EUR	32.422.417	06.06.2025	(22.205)	(0,01)
10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(17)	USD	(1.615.094)	18.06.2025	(10.820)	(0,00)
Ultra 10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(95)	USD	(8.829.022)	18.06.2025	(41.832)	(0,01)
5-Year US Treasury Note	Verkäufe	(68)	USD	(6.224.310)	30.06.2025	(35.670)	(0,01)
						EUR 84.933	0,03

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Social Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Verkäufe	(204)	EUR	(19.716.396)	06.06.2025	368.409	0,06
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(17)	EUR	(1.516.825)	06.06.2025	103.360	0,02
Short-Term Euro-BTP Future	Verkäufe	(1)	EUR	(102.604)	06.06.2025	50	0,00
Euro-Bobl Future	Käufe	363	EUR	36.483.315	06.06.2025	(326.700)	(0,06)
Long-Term Euro-BTP Future	Verkäufe	(4)	EUR	(418.096)	06.06.2025	7.840	0,00
Long Gilt Future	Verkäufe	(230)	GBP	(24.616.611)	26.06.2025	153.905	0,03
5-Year US Treasury Note	Verkäufe	(22)	USD	(2.013.747)	30.06.2025	(13.049)	(0,00)
2-Year US Treasury Note	Verkäufe	(3)	USD	(559.380)	30.06.2025	(1.476)	(0,00)
						EUR 292.339	0,05

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Käufe	218	EUR	21.069.482	06.06.2025	(135.554)	(0,11)
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(66)	EUR	(5.888.850)	06.06.2025	202.376	0,15
Euro-Bobl Future	Käufe	234	EUR	23.518.170	06.06.2025	(137.650)	(0,11)
Euro-OAT Future	Käufe	39	EUR	3.914.781	06.06.2025	(4.290)	(0,00)
Euro-OAT Future	Verkäufe	(6)	EUR	(582.102)	06.06.2025	12.840	0,01
Japan 10-Year Bond	Verkäufe	(10)	JPY	(5.756.959)	13.06.2025	(35.906)	(0,03)
Australia 10-Year Bond	Käufe	24	AUD	1.559.797	16.06.2025	8.325	0,01
US Treasury Note	Verkäufe	(16)	USD	(1.530.041)	18.06.2025	2.546	0,00

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(64)	USD	(6.080.355)	18.06.2025	(26.018)	(0,02)
Ultra 10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(13)	USD	(1.208.182)	18.06.2025	(6.151)	(0,00)
Long Gilt Future	Verkäufe	(41)	GBP	(4.388.178)	26.06.2025	(1.480)	(0,00)
5-Year US Treasury Note	Verkäufe	(157)	USD	(14.370.834)	30.06.2025	(1.292)	(0,00)
						EUR (122.254)	(0,10)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(7)	USD	(718.375)	18.06.2025	(4.485)	(0,01)
5-Year US Treasury Note	Käufe	66	USD	6.525.750	30.06.2025	41.769	0,09
						USD 37.284	0,08

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Topix Index Future	Käufe	6	JPY	1.068.075	12.06.2025	7.222	0,02
E-mini S&P 500	Verkäufe	(9)	USD	(2.543.963)	20.06.2025	(33.525)	(0,11)
Euro Stoxx 50	Verkäufe	(13)	EUR	(728.671)	20.06.2025	21.380	0,07
						USD (4.923)	(0,02)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Schatz Future	Käufe	1	EUR	108.429	06.06.2025	162	0,00
Euro-OAT Future	Verkäufe	(1)	EUR	(104.798)	06.06.2025	2.657	0,00
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(1)	EUR	(96.381)	06.06.2025	7.259	0,01
Topix Index Future	Käufe	3	JPY	534.037	12.06.2025	3.611	0,00
Australia 10-Year Bond	Käufe	1	AUD	70.204	16.06.2025	470	0,00
US Treasury Note	Käufe	2	USD	206.594	18.06.2025	(250)	(0,00)
10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(2)	USD	(205.250)	18.06.2025	(1.469)	(0,00)
Ultra US Treasury Bond Future	Verkäufe	(2)	USD	(180.531)	18.06.2025	2.250	0,00
Canada 10-Year Bond	Käufe	2	CAD	137.623	19.06.2025	1.341	0,00
E-Mini RUSS 1000 V	Verkäufe	(116)	USD	(10.812.360)	20.06.2025	(130.293)	(0,13)
E-mini S&P 500	Käufe	25	USD	7.066.563	20.06.2025	(103.143)	(0,11)
Euro Stoxx 50	Käufe	3	EUR	168.155	20.06.2025	(5.892)	(0,01)
FTSE 100 Index Future	Käufe	2	GBP	221.803	20.06.2025	(594)	(0,00)
E-Mini RUSS 1000 G	Käufe	58	USD	10.637.780	20.06.2025	(261.087)	(0,26)
Long Gilt Future	Verkäufe	(1)	GBP	(115.613)	26.06.2025	723	0,00
2-Year US Treasury Note	Verkäufe	(1)	USD	(201.414)	30.06.2025	(586)	(0,00)

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
5-Year US Treasury Note	Käufe	2	USD	197.750	30.06.2025	1.268	0,00
						USD (483.573)	(0,50)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Verkäufe	(3)	EUR	(289.947)	06.06.2025	1.230	0,00
Euro-Buxl Future	Verkäufe	(1)	EUR	(89.225)	06.06.2025	6.720	0,01
Euro-Bobl Future	Käufe	96	EUR	9.648.480	06.06.2025	(94.080)	(0,07)
Euro-Schatz Future	Käufe	81	EUR	8.130.699	06.06.2025	(6.885)	(0,01)
Euro-OAT Future	Verkäufe	(53)	EUR	(5.141.901)	06.06.2025	130.379	0,11
Japan 10-Year Bond	Verkäufe	(11)	JPY	(6.332.655)	13.06.2025	(17.705)	(0,01)
US Treasury Note	Verkäufe	(2)	USD	(191.255)	18.06.2025	159	0,00
10-Year US Treasury Note	Käufe	4	USD	380.022	18.06.2025	2.631	0,00
Ultra US Treasury Bond Future	Verkäufe	(5)	USD	(417.819)	18.06.2025	5.207	0,00
Ultra 10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(73)	USD	(6.784.406)	18.06.2025	(32.145)	(0,03)
Long Gilt Future	Verkäufe	(32)	GBP	(3.424.920)	26.06.2025	20.261	0,02
5-Year US Treasury Note	Käufe	61	USD	5.583.572	30.06.2025	35.797	0,03
2-Year US Treasury Note	Käufe	12	USD	2.237.520	30.06.2025	5.729	0,00
						EUR 57.298	0,05

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Euro-Bund Future	Verkäufe	(1)	EUR	(96.649)	06.06.2025	2.620	0,08
Euro-Bobl Future	Käufe	2	EUR	201.010	06.06.2025	(1.960)	(0,06)
Euro-Schatz Future	Käufe	6	EUR	602.274	06.06.2025	(275)	(0,01)
Euro-OAT Future	Verkäufe	(1)	EUR	(97.017)	06.06.2025	2.460	0,08
10-Year Mini JGB Future	Verkäufe	(3)	JPY	(172.709)	12.06.2025	(260)	(0,01)
10-Year US Treasury Note	Käufe	7	USD	665.039	18.06.2025	4.603	0,14
Ultra 10-Year US Treasury Note	Verkäufe	(7)	USD	(650.560)	18.06.2025	(3.082)	(0,09)
Long Gilt Future	Verkäufe	(1)	GBP	(107.029)	26.06.2025	669	0,02
5-Year US Treasury Note	Käufe	2	USD	183.068	30.06.2025	1.174	0,04
						EUR 5.949	0,19

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

10 NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) AUS TERMINKONTRAKTEN

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Terminkontrakte:

Beschreibung	Status	Anzahl der Kontrakte	Währung	Fiktive Verpflichtungen in der Portfolio-Basiswährung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
E-mini S&P 500	Verkäufe	(17)	USD	(4.805.263)	20.06.2025	66.895	0,07
						USD 66.895	0,07

11 OPTIONEN ZUM MARKTWERT

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Optionen:

Beschreibung	Kontrahent	Ausübungspreis	Währung	Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Engagement in der Portfolio-Basiswährung	Marktwert in der Portfolio-Basiswährung	% des Nettovermögens
Optionen auf Futures								
Call S&P 500 Index	UBS	5.830,000	USD	(38)	17.04.2025	3.464.678*	(61.560)	(0,06)
Call FTSE 100 Index	UBS	9.000,000	GBP	(13)	17.04.2025	38.697*	(336)	(0,00)
Call Euro Stoxx 50	UBS	5.625,000	EUR	(59)	17.04.2025	113.381*	(1.657)	(0,00)
						USD (63.553)	(0,06)	

* Das Engagement in Short-Call-Positionen ist unbegrenzt.

12 POOLING

Die SICAV kann die Gesamtheit oder einen Teil des Vermögens zweier oder mehrerer Portfolios („teilnehmende Portfolios“) in Form eines Pools anlegen und verwalten. Ein solcher Vermögenspool wird durch Übertragung von Barmitteln oder anderen Vermögenswerten der jeweiligen teilnehmenden Portfolios gebildet (wobei diese Vermögenswerte im Hinblick auf die Anlagepolitik des betreffenden Pools geeignet sein müssen).

Der Anteil eines teilnehmenden Portfolios an einem Vermögenspool wird anhand von rechnerischen Anteilen (Units) gleichen Werts an dem Vermögenspool bestimmt.

Zum 31. März 2025 verfügte die SICAV über kein Pooling von Vermögenswerten, jedoch ist das CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio ausschließlich zu Anlageverwaltungszwecken nach Anlageklassen in mehrere Körbe aufgeteilt, die ausschließlich von ihm selbst gehalten werden.

13 ÄNDERUNGEN BEI DEN PORTFOLIOAUFGESTELLUNGEN

Änderungen bei den Portfolioaufstellungen werden den Anteilinhabern auf Anfrage am eingetragenen Firmensitz der SICAV kostenlos zur Verfügung gestellt.

14 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

Die Portfolios können aufgrund von Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen von einer Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil betroffen sein. Dieser entsteht, wenn der Anlageverwalter Käufe und Verkäufe von zugrunde liegenden Anlagen tätigt, um Mittelzu- und -abflüsse zu ermöglichen – dies wird allgemein als „Verwässerung“ bezeichnet. Eine Verwässerungsanpassung kann vorgenommen werden, um die Anteilinhaber des Portfolios zu schützen, indem den Auswirkungen einer Verwässerung entgegengewirkt wird (die „Verwässerungsanpassung“). Wenn die Nettokapitalaktivitäten (einschließlich Zeichnungen, Rückgaben und Umtausch in ein bestimmtes Portfolio) an einem bestimmten Bewertungstag die von der Verwaltungsgesellschaft gegebenenfalls für dieses Portfolio festgelegte Schwelle übersteigen, kann der Nettoinventarwert des Portfolios nach oben oder nach unten angepasst werden, um den Nettozuflüssen bzw. den Nettoabflüssen Rechnung zu tragen.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse im Portfolio wird separat berechnet, aber jede Verwässerungsanpassung wirkt sich identisch auf den Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilklasse des Portfolios aus. Die Höhe der Verwässerungsanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt, um die geschätzten Handelsspreads, Transaktionskosten und Steueraufwendungen, die möglicherweise für das Portfolio anfallen, zu berücksichtigen. Diese Kosten können je nach Marktbedingungen und Portfoliozusammensetzung schwanken. Die Verwässerungsanpassung kann daher gegebenenfalls geändert werden. Die Verwässerungsanpassung variiert zwischen einzelnen Portfolios und je nach täglichen Nettozuflüssen und -abflüssen, beträgt jedoch maximal 2 % des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Anteil. Die Angemessenheit der Verwässerungsanpassungen wird regelmäßig überprüft. Im normalen Geschäftsverlauf wird die Anwendung der

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

14 VERWÄSSERUNGSANPASSUNG

(Fortsetzung)

Verwässerungsanpassung konsequent mechanisch ausgelöst. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, in ihrem eigenen Ermessen eine Verwässerungsanpassung vorzunehmen, wenn sie der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der bestehenden Anteilinhaber ist, wie z. B. unter anderem im Falle außergewöhnlicher Umstände. Bei solchen außergewöhnlichen Umständen kann es sich unter anderem um Phasen mit einer erhöhten Marktvolatilität und Phasen mit einer reduzierten Marktliquidität handeln.

Die Verwässerungsanpassung kann auf sämtliche Portfolios mit Ausnahme des CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolios angewendet werden.

Schätzungen zur Höhe der Verwässerungsanpassung auf der Grundlage der in jedem Portfolio gehaltenen Wertpapiere sowie der Marktbedingungen werden auf der Website www.columbiathreadneedle.com veröffentlicht.

Verwässerungsanpassungen wurden im Laufe des Jahres auf alle Portfolios angewandt, mit Ausnahme der folgenden Portfolios:

- CT (Lux) Global Corporate Bond
- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Multi Asset Income
- CT (Lux) Asia Equities
- CT (Lux) European Smaller Companies
- CT (Lux) Global Technology
- CT (Lux) Global Extended Alpha
- CT (Lux) Enhanced Commodities

Zum 31. März 2025 wurde folgende Verwässerungsanpassung vorgenommen:

Portfolio	Währung	NIW vor Verwässerung	Verwässerungsanpassung	NIW nach Verwässerung
CT (Lux) Pan European ESG Equities	EUR	515.692.025	1.598.645	517.290.670

15 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Berichtsjahr entstanden der SICAV wie folgt Transaktionskosten bezüglich des Kaufs oder Verkaufs von übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten:

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) Global Social Bond ¹	USD	k. A.
CT (Lux) Global Corporate Bond ¹	USD	k. A.
CT (Lux) European Corporate Bond ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) European High Yield Bond ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) European Social Bond ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) European Strategic Bond ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds ¹	USD	k. A.
CT (Lux) Emerging Market Debt ¹	USD	k. A.
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds ¹	USD	k. A.
CT (Lux) US High Yield Bond ¹	USD	k. A.
CT (Lux) Flexible Asian Bond ¹	USD	k. A.
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	USD	13.958
CT (Lux) Global Multi Asset Income	USD	28.821
CT (Lux) Global Focus	USD	5.585.608
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	USD	1.027.835
CT (Lux) Global Equity Income	USD	101.693
CT (Lux) Global Select	USD	469.678
CT (Lux) Global Smaller Companies	EUR	2.275.399
CT (Lux) American	USD	123.864
CT (Lux) American Select	USD	83.940
CT (Lux) American Smaller Companies	USD	2.005.141
CT (Lux) Asia Equities	USD	102.359
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	USD	187.355

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

15 TRANSAKTIONSKOSTEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Währung	Transaktionskosten
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	USD	55.829
CT (Lux) Pan European ESG Equities	EUR	750.732
CT (Lux) Pan European Focus ²	EUR	238.794
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	EUR	367.841
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	EUR	595.000
CT (Lux) European Select	EUR	1.589.060
CT (Lux) European Smaller Companies	EUR	1.605.606
CT (Lux) Asian Equity Income	USD	107.827
CT (Lux) Global Technology	USD	310.659
CT (Lux) UK Equities	GBP	81.543
CT (Lux) UK Equity Income	GBP	443.696
CT (Lux) Japan Equities	JPY	24.253.161
CT (Lux) Credit Opportunities ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities ¹	EUR	k. A.
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	EUR	50.766
CT (Lux) American Extended Alpha	USD	15.125
CT (Lux) Global Extended Alpha	USD	83.179
CT (Lux) Enhanced Commodities ¹	USD	k. A.

Die Transaktionskosten sind in den Gesamtkosten der Anlage gemäß den Portfolioaufstellungen enthalten. Der Betrag der während des Berichtsjahres von der SICAV getragenen Transaktionskosten ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Wertpapieren“ enthalten.

¹Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht vom Kaufpreis des Wertpapiers getrennt ermittelbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden.

²Siehe Erläuterung 1.

16 INFORMATIONEN ZU SICHERHEITEN

In der nachstehenden Tabelle sind die von den Portfolios erhaltenen und gezahlten Barsicherheitssalden zum 31. März 2025 dargestellt:

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
Vom Portfolio erhaltene Sicherheiten				
CT (Lux) European Corporate Bond	JPMorgan	Termingeschäfte und Swaps	EUR	110.000
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	JPMorgan	Termingeschäfte	EUR	280.000
CT (Lux) European Social Bond	JPMorgan	Termingeschäfte	EUR	860.000
CT (Lux) Global Smaller Companies	JPMorgan	Termingeschäfte	EUR	330.000
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	JPMorgan	Termingeschäfte	EUR	140.000
CT (Lux) European Select	JPMorgan	Termingeschäfte	EUR	170.000
CT (Lux) Japan Equities	JPMorgan	Termingeschäfte	JPY	69.500.000
CT (Lux) Credit Opportunities	JPMorgan	Termingeschäfte und Swaps	EUR	120.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	JPMorgan	Termingeschäfte und Swaps	USD	310.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Goldman Sachs	Swaps	USD	300.000
CT (Lux) Enhanced Commodities	Macquarie	Swaps	USD	160.000
Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten				
CT (Lux) Global Corporate Bond	Bank of America Merrill Lynch	Swaps	USD	340.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	Goldman Sachs	Termingeschäfte und Swaps	USD	460.000
CT (Lux) Global Corporate Bond	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	620.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Goldman Sachs	Swaps	EUR	130.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Barclays	Termingeschäfte und Swaps	EUR	140.000
CT (Lux) European Strategic Bond	Morgan Stanley	Termingeschäfte und Swaps	EUR	180.000
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	200.000
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	200.000

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

16 INFORMATIONEN ZU SICHERHEITEN

(Fortsetzung)

Portfolios	Kontrahent	Anlageart	Währung	Barsicherheiten
CT (Lux) Flexible Asian Bond	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	150.000
CT (Lux) Global Multi Asset Income	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	260.000
CT (Lux) Global Focus	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	1.050.000
CT (Lux) American	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	990.000
CT (Lux) American Smaller Companies	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	1.400.000
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	740.000
CT (Lux) Global Technology	JPMorgan	Termingeschäfte	USD	670.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Bank of America Merrill Lynch	Swaps	EUR	170.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Barclays	Termingeschäfte und Swaps	EUR	190.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Morgan Stanley	Termingeschäfte und Swaps	EUR	230.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Citigroup Global Markets	Termingeschäfte und Swaps	EUR	300.000
CT (Lux) Credit Opportunities	Goldman Sachs	Swaps	EUR	550.000
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Goldman Sachs	Swaps	EUR	110.000
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	UBS	Swaps	EUR	220.000

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere als Sicherheiten verpfändet oder erhalten worden.

17 ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN IN PORTFOLIOS

Zum 31. März 2025 investierte das CT (Lux) Global Dynamic Real Return Portfolio in Anteile des CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolios im Wert von 565.942 USD, was 0,32 % des Nettovermögens des CT (Lux) Enhanced Commodities Portfolios entspricht. Das CT (Lux) Global Multi Asset Income Portfolio investierte in Anteile des CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond Portfolio im Wert von 2.133.049 USD. Dies entspricht 2,10 % des Nettovermögens des CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond Portfolio.

Die Auswirkungen der Transaktionen im Rahmen von Überkreuzbeteiligungen wurden aus der aggregierten Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens entfernt.

Bitte lesen Sie auch Erläuterung 2 xi) zur Rückvergütung von Anlageverwaltungsgebühren.

18 TERMINEINLAGEN

Die folgende Tabelle zeigt die von der SICAV zum 31. März 2025 gehaltenen Termineinlagen:

Portfolios	Kontrahent	Währung	Betrag der Termineinlagen (in der Basiswährung des Portfolios)
CT (Lux) European High Yield Bond	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	463.207
	Gesamt	EUR	463.207
CT (Lux) European Social Bond	Mitsubishi UFJ Securities	EUR	6.657.054
	Gesamt	EUR	6.657.054
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Mitsubishi UFJ Securities	USD	3.531.028
	Gesamt	USD	3.531.028
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	Mitsubishi UFJ Securities	USD	2.833.915
	Gesamt	USD	2.833.915
CT (Lux) American Select	Mitsubishi UFJ Securities	USD	1.427.199
	Gesamt	USD	1.427.199
CT (Lux) Asian Equity Income	Mitsubishi UFJ Securities	USD	500.000
	Gesamt	USD	500.000

19 SONSTIGE AKTIVA

Andere Vermögenswerte können Anpassungen des beizulegenden Zeitwerts umfassen, die auf der Grundlage des geltenden Preissetzungsverfahrens auf Fondsebene vorgenommen werden, wenn bestimmte Märkte zum Jahresende geschlossen waren, um Market Timing zu vermeiden.

Die sonstigen Vermögenswerte können auch etwaige Rückforderungen von Quellensteuern und/oder ausländische Steuern umfassen.

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

Die Gesamtkostenquote wird gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland (AMAS) ermittelt.

Die verwendete Formel lautet wie folgt:

Die TER erfasst sämtliche den Anteilklassen fortlaufend belasteten Provisionen und Kosten (Betriebskosten) rückwirkend als prozentualen Anteil des Nettovermögens der Anteilklassen und wird anhand der folgenden Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebskosten}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

Wenn ein Portfolio mehr als 10 % in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) investiert, umfasst die Berechnung den Anteil des Portfolios an den Aufwendungen der Zielfonds abzüglich erhaltener Gebührennachlässe.

Die Gesamtkostenquote für das Berichtsjahr bis zum 31. März 2025 beträgt:

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Social Bond	AE	0,50 % ²
	AEC	0,44 % ²
	AEH	0,43 % ²
	AFH	0,44 % ²
	AU	0,44 % ²
	AUP	0,43 % ²
	IE	0,40 %
	IEC	0,40 %
	IEH	0,40 %
	IEP	0,40 %
	IFH	0,40 %
	IGC	0,40 %
	IGH	0,40 %
	IU	0,40 %
	IUP	0,40 %
	LE	0,30 %
	LEC	0,30 %
	LEH	0,30 %
	LGC	0,30 %
	LGH	0,30 %
	LU	0,30 %
	LUP	0,30 %
	ZE	0,40 % ²
	ZEC	0,40 % ²
	ZEH	0,40 % ²
	ZFH	0,40 % ²
	ZGC	0,40 % ²
	ZGH	0,40 % ²
	ZU	0,45 %
	ZUP	0,40 % ²
CT (Lux) Global Corporate Bond	AEC	0,80 %
	AEH	0,80 %
	AU	0,80 %
	AUP	0,80 %
	DEC	1,55 %
	DEH	1,55 %
	DU	1,55 %
	DUP	1,55 %
	IEC	0,50 %
	IEH	0,50 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)	IEP	0,50 %
	IGC	0,50 %
	IGH	0,50 %
	IJC	0,44 % ²
	IKH	0,50 %
	IU	0,50 %
	IUP	0,50 %
	NEC	0,40 %
	NEH	0,40 %
	NGC	0,40 %
	NGH	0,40 %
	NU	0,40 %
	NUP	0,40 %
	XEH	0,10 %
	XGH	0,10 %
	XU	0,10 %
	XVC	0,10 %
	ZEH	0,55 %
	ZFH	0,48 % ²
	ZGH	0,55 %
	ZU	0,55 %
CT (Lux) European Corporate Bond	AE	0,80 %
	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	NE	0,18 %
	NEP	0,18 %
	XE	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
	ZFH	0,55 %
	1E	1,19 %
	1G	1,19 %
	3G	0,69 %
	4G	0,08 %
	8E	0,62 %
	8G	0,62 %
CT (Lux) European High Yield Bond	AE	1,45 %
	IE	0,65 %
	IEP	0,65 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,75 %
	ZEP	0,75 %
	1E	1,38 %
	1EP	1,38 %
	1G	1,38 %
	1GP	1,38 %
	1UT	1,38 %
	2E	0,82 %
	2EP	0,82 %
	3E	0,77 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)	3EP	0,77 %
	3FC	0,77 %
	3FH	0,77 %
	3G	0,77 %
	3GP	0,77 %
	8E	0,86 %
	8EP	0,86 %
	8FH	0,86 %
	8G	0,86 %
	8GP	0,86 %
	9E	0,70 %
	AE	0,90 %
	AEP	0,90 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	IE	0,50 %
	IEP	0,50 %
	XE	0,10 %
	XGC	0,10 %
	XGH	0,10 %
	ZE	0,55 %
	AE	0,55 %
	AEP	0,55 %
CT (Lux) European Social Bond	AFH	0,55 %
	ID	0,40 %
	IE	0,40 %
	IEP	0,40 %
	IFH	0,40 %
	INH	0,40 %
	IUC	0,40 %
	LE	0,40 %
	NEP	0,40 %
	ZD	0,45 %
	ZE	0,45 %
	ZEP	0,45 %
	ZFH	0,45 %
	ZGC	0,45 %
	ZGH	0,45 %
CT (Lux) European Strategic Bond	AE	1,10 %
	AEP	1,10 %
	AUH	1,10 %
	DE	1,65 %
	DEP	1,65 %
	IE	0,50 %
	ZE	0,55 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DEC	1,65 %
	DEH	1,65 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds (Fortsetzung)	DU	1,65 %
	IEC	0,75 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	W	1,20 %
	WEH	1,20 %
	ZU	0,75 %
CT (Lux) Emerging Market Debt	AEC	1,55 %
	AEH	1,55 %
	ASH	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IEH	0,75 %
	IU	0,75 %
	SU	1,70 %
	SUP	1,70 %
	W	1,20 %
	ZU	0,75 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds	AEC	1,50 %
	AEH	1,50 %
	ASC	1,50 %
	ASH	1,50 %
	AU	1,50 %
	AUP	1,50 %
	DEH	1,65 %
	DU	1,65 %
	IE	0,75 %
	IEH	0,75 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZEH	0,61 % ²
	ZU	0,70 % ²
CT (Lux) US High Yield Bond	IEH	0,55 %
	ISC	0,55 %
	IU	0,55 %
	TEH	0,55 %
	XGC	0,10 %
	ZFH	0,48 % ²
	ZU	0,60 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	AEH	1,10 %
	AS	1,10 %
	ASC	1,10 %
	ASH	1,10 %
	AU	1,10 %
	AUP	1,10 %
	DEH	1,40 %
	IEH	0,50 %
	IU	0,50 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Flexible Asian Bond (Fortsetzung)	XU	0,10 %
	ZU	0,44 % ²
CT (Lux) Global Dynamic Real Return	AEC	1,65 %
	AEH	1,65 %
	AU	1,65 %
	AUP	1,65 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IEH	0,95 %
	IU	0,95 %
	W	1,75 %
	ZU	1,00 %
	AE	1,55 %
	AEC	1,55 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income	AEH	1,55 %
	AEP	1,55 %
	ASC	1,55 %
	ASH	1,55 %
	ASP	1,55 %
	AU	1,55 %
	AUM	1,55 %
	AUP	1,55 %
	DEC	2,30 %
	DEH	2,30 %
	DEP	2,30 %
	DU	2,30 %
	DUP	2,30 %
	ZE	1,05 %
	ZEC	1,22 % ²
	ZEH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,13 % ²
	AEH	1,70 %
	AEP	1,70 %
CT (Lux) Global Focus	ASH	1,70 %
	AU	1,70 %
	AUP	1,70 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUP	0,85 %
	NE	0,54 %
	W	1,60 %
	XU	0,10 %
	ZE	0,90 %
	ZEH	0,90 %
	ZEP	0,90 %
	ZFH	0,90 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Focus (Fortsetzung)	ZG	0,90 %
	ZU	0,90 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	AEH	1,70 %
	AU	1,70 %
	DEH	2,45 %
	DU	2,45 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IU	0,85 %
	XU	0,10 %
	ZU	0,90 %
	1E	1,71 %
	1U	1,71 %
	8U	1,14 %
CT (Lux) Global Equity Income	AEC	1,80 %
	AUP	1,75 % ²
	DEC	2,30 %
	DUP	2,30 %
	IU	0,74 % ²
	ZU	1,05 %
	1E	1,68 %
	1EP	1,68 %
	1SC	1,68 %
	1SH	1,68 %
	1ST	1,68 %
	1U	1,68 %
	1UP	1,68 %
	1VT	1,68 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3U	0,93 %
	3UP	0,93 %
	8E	1,11 %
	8EP	1,11 %
	8U	1,11 %
	8UP	1,11 %
CT (Lux) Global Select	IU	0,85 %
	ZU	0,77 % ²
	1E	1,68 %
	1U	1,68 %
	2E	1,07 %
	2U	1,07 %
	3U	0,90 %
	8E	1,11 %
	8U	1,11 %
CT (Lux) Global Smaller Companies	9U	0,85 %
	AE	1,80 %
	AEP	1,80 %
	AK	1,80 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Smaller Companies (Fortsetzung)	AUP	1,80 %
	DE	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEP	0,95 %
	IG	0,95 %
	NE	0,65 %
	XE	0,15 %
	XFH	0,15 %
	XG	0,07 % ²
	XU	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGH	1,05 %
	ZU	1,05 %
CT (Lux) American	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DEH	2,15 %
	DU	2,15 %
	IEH	0,90 %
	IU	0,90 %
	W	1,50 %
	ZE	1,00 %
	ZEH	1,00 %
	ZU	1,00 %
	1E	1,67 %
	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2E	1,06 %
	2U	1,06 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8U	1,10 %
	9U	0,84 %
CT (Lux) American Select	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	IE	0,90 %
	IEH	0,90 %
	W	1,75 %
	ZEH	0,83 % ²
	ZU	0,90 %
	1E	1,67 %
	1EH	1,67 %
	1EP	1,67 %
	1U	1,67 %
	2EH	1,06 %
	3E	0,87 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) American Select (Fortsetzung)	3U	0,87 %
	8EH	1,10 %
	8U	1,10 %
	9U	0,83 %
CT (Lux) American Smaller Companies	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	ASH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IFH	0,95 %
	IU	0,95 %
	NE	0,60 %
	NU	0,60 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,68 %
	1EP	1,68 %
	1U	1,68 %
	2U	1,07 %
	3U	0,93 %
	8U	1,11 %
	9EH	0,89 %
	9U	0,89 %
CT (Lux) Asia Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,73 % ²
	DE	2,42 % ²
	DEH	2,15 % ²
	IE	0,95 %
	IU	0,95 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,70 %
	1U	1,70 %
	2U	1,09 %
	3U	0,95 %
	8E	1,13 %
	8U	1,13 %
	9U	0,91 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	AEC	1,85 %
	AEH	1,85 %
	AU	1,85 %
	AUP	1,85 %
	DU	2,35 %
	ISH	1,05 %
	IU	1,05 %
	XSH	0,15 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) US Contrarian Core Equities (Fortsetzung)	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,98 % ²
	ZU	0,90 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities	AE	0,70 %
	AEH	0,70 %
	AU	0,70 %
	DE	0,90 %
	DEH	0,90 %
	DU	0,90 %
	IE	0,35 %
	IEH	0,35 %
	IFH	0,35 %
	IG	0,35 %
	IU	0,35 %
	NE	0,20 %
	NG	0,20 %
	NU	0,20 %
	XG	0,05 % ²
	ZEH	0,39 % ²
	ZFH	0,45 %
	ZU	0,45 %
CT (Lux) Pan European ESG Equities	AE	1,50 %
	ASH	1,50 %
	AUH	1,50 %
	DE	1,70 %
	IE	0,75 %
	W	1,60 %
	XE	0,10 %
	ZE	0,90 %
	1E	1,53 %
	1G	1,53 %
	2E	1,08 %
	2G	1,08 %
	3E	0,94 %
	3G	0,94 %
	8E	1,12 %
	8G	1,12 %
CT (Lux) Pan European Focus*	AE	1,78 % ³
	AEP	1,75 % ³
	DE	2,05 %
	DEP	2,12 % ³
	IE	0,60 %
	IEP	0,60 %
	LE	0,35 %
	ME	0,40 %
	ZE	0,97 % ³
	ZEP	1,00 % ³
	1E	1,70 %
	1EP	1,70 %
	1G	1,70 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Pan European Focus* (Fortsetzung)	1GP	1,70 %
	2E	1,09 %
	3EP	0,95 %
	3G	0,95 %
	3GP	0,95 %
	8E	1,13 %
	8EP	1,13 %
	8G	1,13 %
	8GP	1,13 %
	9EP	0,91 %
	9G	0,91 %
	9GP	0,91 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	AE	1,85 %
	ASH	1,85 %
	AUH	1,85 %
	DE	2,75 %
	DUH	2,75 %
	IE	1,10 %
	W	1,90 %
	XE	0,07 % ²
	ZE	1,10 %
	ZFH	1,25 % ²
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
	1EP	1,72 %
	1FH	1,72 %
	1G	1,72 %
	1UH	1,72 %
	2E	1,12 % ⁴
	3E	0,91 %
	3EP	0,91 %
	3FH	0,91 %
	3G	0,91 %
	3GP	0,91 %
	3UH	0,91 %
	4E	0,07 %
	4G	0,07 %
	8E	1,11 %
	8G	1,11 %
	9E	0,87 %
	9FH	0,87 %
	9G	0,87 %
	9UH	0,87 %
CT (Lux) European Select	AE	1,80 %
	AGH	1,80 %
	AUH	1,80 %
	IE	0,95 %
	IEP	1,07 % ²
	ZE	1,11 % ²

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) European Select (Fortsetzung)	ZG	1,05 %
	ZGH	1,05 %
	1E	1,65 %
	1EP	1,65 %
	1SH	1,65 %
	1U	1,65 %
	1UH	1,65 %
	2E	1,06 %
	3E	0,88 %
	3U	0,88 %
	8E	1,10 %
	8EP	1,10 %
	9E	0,84 %
	IE	0,95 %
	ZE	1,10 %
	1E	1,72 %
CT (Lux) European Smaller Companies	1EP	1,72 %
	2E	1,07 %
	3E	0,93 %
	3EP	0,93 %
	3FH	0,93 %
	8E	1,11 %
	9E	0,89 %
	9EP	0,89 %
	9FH	0,89 %
	AEH	1,80 %
CT (Lux) Asian Equity Income	AU	1,80 %
	AUP	1,80 %
	DEH	2,55 %
	DU	2,55 %
	DUP	2,55 %
	IEP	0,85 %
	IU	0,85 %
	W	2,00 %
	XU	0,10 %
	XUP	0,10 %
	ZGH	1,05 %
	ZU	1,05 %
	ZUP	1,05 %
	AEH	1,95 %
CT (Lux) Global Technology	AS	1,95 %
	AU	1,95 %
	AUP	1,95 %
	BU	2,35 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IE	0,95 %
	IEH	0,95 %
	IG	0,95 %
	IJ	0,95 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Technology (Fortsetzung)	IU	0,95 %
	ZEH	1,00 %
	ZFH	1,00 %
	ZG	1,00 %
	ZU	1,00 %
CT (Lux) UK Equities	AE	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AFH	1,80 %
	AG	1,80 %
	AGP	1,80 %
	DEH	2,60 %
	DG	2,60 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	NEH	0,60 % ²
	NFH	0,55 % ²
	NG	0,56 % ²
	NGP	0,59 % ²
	NUH	0,74 % ²
	TEH	0,61 % ²
	TFH	0,56 % ²
	TG	0,57 % ²
	TGP	0,62 % ²
	TUH	0,72 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	3EH	0,87 %
	3UH	0,87 %
	9G	0,83 %
CT (Lux) UK Equity Income	AE	1,80 %
	AEC	1,80 %
	AEH	1,80 %
	AG	1,80 %
	ASC	1,80 %
	AUC	1,80 %
	DE	2,55 %
	DEH	2,55 %
	DG	2,55 %
	DGP	2,55 %
	IE	0,85 %
	IEH	0,85 %
	IG	0,85 %
	IGP	0,85 %
	IU	0,85 %
	IUH	0,85 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) UK Equity Income (Fortsetzung)	LG	0,70 %
	LGP	0,70 %
	XGP	0,15 %
	ZE	1,05 %
	ZEH	1,05 %
	ZFH	1,05 %
	ZG	1,05 %
	ZGP	1,05 %
	ZUH	1,05 %
	1EH	1,64 %
	1FH	1,64 %
	1UH	1,64 %
	3EH	0,88 %
	3FH	0,88 %
	3UH	0,88 %
	9EH	0,84 %
	9G	0,84 %
	9UH	0,84 %
CT (Lux) Japan Equities	AE	1,60 %
	AEC	1,60 %
	AEH	1,60 %
	AJ	1,60 %
	ASH	1,60 %
	AU	1,60 %
	AUH	1,60 %
	DEH	2,20 %
	IE	0,70 %
	IEH	0,70 %
	IEP	0,70 %
	IFH	0,70 %
	IG	0,70 %
	IJ	0,70 %
	IU	0,70 %
	IUH	0,70 %
	LE	0,45 %
	LEH	0,45 %
	LGP	0,45 %
	LJ	0,45 %
	LSH	0,45 %
	ME	0,58 % ⁴
	XFH	0,05 % ⁴
	XJ	0,10 %
	XU	0,04 % ⁴
	ZE	0,85 %
	ZEH	0,85 %
	ZFH	0,85 %
	ZJ	0,85 %
	ZSH	0,85 %
	ZU	0,85 %
	ZUH	0,85 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Credit Opportunities	AE	1,20 %
	IE	0,60 %
	ZE	0,70 %
	1E	1,17 %
	1EP	1,17 %
	1GH	1,17 %
	1UH	1,17 %
	2E	0,56 %
	2GH	0,56 %
	4GH	0,06 %
	8E	0,60 %
	8EP	0,60 %
	8GC	0,60 %
	8GH	0,60 %
	CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	
	AE	1,10 %
	AUH	1,10 %
	DE	1,65 %
	IE	0,45 %
	IEP	0,45 %
	IU	0,45 %
	LE	0,30 %
	LEP	0,16 % ²
	XUH	0,10 %
	ZE	0,55 % ²
	CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	
	AE	1,85 %/1,44 %
	AEP	1,85 %/1,29 %
	DE	2,35 %/1,54 %
	IE	1,00 % ⁴ /-2,61 %
	IGH	0,95 %/0,56 %
	LE	0,635 % ⁴ /-3,245 %
	ZE	1,05 %/0,33 %
	ZF	1,05 %
CT (Lux) American Extended Alpha	AEH	1,80 %
	AU	1,80 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %
	1E	1,69 %
	1EH	1,69 %
	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	3U	0,94 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
	CT (Lux) Global Extended Alpha	
	AEH	1,86 % ²
	AU	1,80 %
	DEH	2,30 %
	DU	2,30 %
	IU	0,90 %
	ZU	1,05 %

Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

Portfolio	Anteilklasse	TER/TER ¹
CT (Lux) Global Extended Alpha (Fortsetzung)	1E	1,69 %
	1U	1,69 %
	2U	0,83 %
	8E	0,87 %
	8U	0,87 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	AEH	1,20 %
	AFH	1,20 %
	AGH	1,20 %
	ASH	1,20 %
	AU	1,20 %
	DEH	1,45 %
	DU	1,45 %
	IEH	0,90 %
	IGH	0,90 %
	IU	0,90 %
	NG	0,55 %
	XU	0,10 %
	ZEH	0,90 %
	ZFH	0,76 % ²
	ZGH	0,90 %
	ZU	0,90 %

* Siehe Erläuterung 1

¹ Die TER versteht sich einschließlich Performancegebühren.

²Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund des geringen Volumens der Anteilklasse von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

³Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund der Reduzierung der Gebühren für diese Anteilklasse am 2. Dezember 2024 von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

⁴Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund der starken Schwankung des durchschnittlichen NIW von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

21 SONSTIGE INFORMATIONEN

Die regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung sind in den Anhängen zum Abschluss enthalten.

22 NACHFOLGENDE EREIGNISSE

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

Im April 2025 wurde ein neuer Verkaufsprospekt veröffentlicht.

Die von US-Präsident Donald Trump im April 2025 angekündigte neue Handelspolitik hat zu Schwankungen an den globalen Finanzmärkten beigetragen, deren Auswirkungen noch ungewiss sind.

Gesamtrisiko (ungeprüft)

Gesamtrisiko und Leverage

Das Gesamtrisiko des OGAW wird unter einem Commitment-Ansatz, einem absoluten Value-at-Risk-Ansatz (absoluter VaR) oder einem relativen Value-at-Risk-Ansatz (relativer VaR) verwaltet.

Die Informationen zum Gesamtmarktrisiko für das Berichtsjahr zum 31. März 2025 lauten wie folgt:

Commitment-Ansatz

Alle Portfolios, die nicht unter den VaR-Ansatz fallen, wenden zur Kontrolle und Bemessung des Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz an. Das Gesamtrisiko der Portfolios wird auf Grundlage des Commitment-Ansatzes in Übereinstimmung mit der in den ESMA-Richtlinien 10-788 beschriebenen Methodik berechnet.

VAR-Ansatz

Für den Zeitraum von April 2024 bis März 2025:

Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	Berechnungs-methode*	VaR-Modell*	Referenzportfolio	Interne VaR-Leitlinien (%)	Rechtliche und vertragliche VaR-Grenze (%)	Einjährig rollierend				
						Niedrigste Nutzung der VaR-Grenze	Höchste Nutzung der VaR-Grenze	Durchschnittliche Nutzung der VaR-Grenze	Durchschnittliches Commitment-Engagement	Durchschnittliche Summe der Nennwerte
CT (Lux) Global Corporate Bond	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	1,5 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	98,55 %	106,66 %	103,36 %	26,87 %	71,20 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofA Custom Index 0-4 Year European Currency High Yield, BB-B, 3% Constrained, Excluding Subordinated Debt (EUR Hedged)	1,5 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	96,23 %	118,14 %	105,18 %	0,00 %	18,02 %
CT (Lux) European Strategic Bond	Relativer VaR	Kovarianz	ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20%) ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%) ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40%)	1,8 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	106,86 %	133,05 %	118,68 %	82,47 %	109,98 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond	Relativer VaR	Kovarianz	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	1,8 x Benchmark-VaR	2,0 x Benchmark-VaR	84,72 %	107,89 %	97,20 %	0,01 %	0,01 %

Gesamtrisiko (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Portfolios, die einen VaR-Ansatz nutzen	Berechnungs- methode*	VaR- Modell*	Referenz- portfolio	Interne VaR- Leitlinien (%)	Rechtliche und vertrag- liche VaR- Grenze (%)	Einjährig rollierend				
						Niedrigste Nutzung der VaR- Grenze	Höchste Nutzung der VaR- Grenze	Durch- schnittliche Nutzung der VaR-Grenze	Durch- schnittliches Commitment- Engagement	Durch- schnitt- liche Summe der Nennwerte
CT (Lux) Global Multi Asset Income	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI ACWI Index (45%) ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30%) Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20%) 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5%)	1,8 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	97,99 %	152,19 %	126,35 %	37,25 %	79,78 %
CT (Lux) Credit Opportunities	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	4,7	20	0,57 %	1,18 %	0,83 %	180,92 %	215,48 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	3,3	20	0,77 %	1,53 %	1,10 %	227,21 %	263,89 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Absoluter VaR	Kovarianz	k. A.	10	20	4,21 %	6,72 %	5,70 %	78,54 %	78,54 %
CT (Lux) American Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	S&P 500 Index	1,6 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	104,54 %	123,01 %	110,16 %	63,17 %	64,39 %
CT (Lux) Global Extended Alpha	Relativer VaR	Kovarianz	MSCI ACWI Index	1,6 x Benchmark- VaR	2,0 x Benchmark- VaR	99,30 %	125,03 %	113,93 %	52,83 %	84,27 %
CT (Lux) Enhanced Commodities	Relativer VaR	Kovarianz	Bloomberg Commodity Index	1,3 x Benchmark- VaR	1,3 x Benchmark- VaR	58,71 %	101,05 %	93,73 %	0,72 %	200,14 %

* Berechnungsmethode. Das VaR-Modell basiert auf einem Konfidenzintervall von 99 % bei einer einmonatigen Haltedauer. Das Kovarianz-Modell verwendet Daten aus 2 Jahren, gewichtet mit einer Halbwertszeit von 6 Monaten, und wird täglich aktualisiert.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

Die SICAV ist eine im Großherzogtum Luxemburg entsprechend der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 10. August 1915 gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („*Société d'Investissement à Capital Variable*“) und gilt gemäß Teil I der aktuellen Fassung des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW).

Die SICAV wurde am 10. Februar 1995 für unbegrenzte Dauer gegründet. Die Satzung der SICAV wurde erstmals am 31. März 1995 im *Recueil des Sociétés et Associations* des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht und mit Wirkung zum 20. November 2023 zuletzt geändert, um neben anderen Änderungen den neuen Namen der SICAV und ihrer Portfolios widerzuspiegeln.

Die SICAV ist unter der Nummer R.C.S. Luxemburg B-50216 eingetragen.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber der SICAV findet, wie in der Versammlungsmitteilung angegeben, innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf des Rechnungsjahres in Luxemburg statt. Die Jahreshauptversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn außergewöhnliche Umstände dies nach dem absoluten und endgültigen Urteil des Verwaltungsrats erfordern. Sonstige Versammlungen der Anteilinhaber können zu den Terminen und an den Orten in Luxemburg abgehalten werden, die in der Versammlungsmitteilung angegeben sind. Versammlungsmitteilungen erfolgen gemäß luxemburgischem Recht und im Einklang mit den maßgeblichen Regelungen der Länder, in denen die Anteile öffentlich angeboten werden. Die Versammlungsmitteilung muss Ort und Termin der Versammlung, die Teilnahmevoraussetzungen, die Tagesordnung, die Mindestanwesenheitsanforderungen zur Beschlussfähigkeit und die Voraussetzungen für die Stimmabgabe enthalten.

Das Rechnungsjahr der SICAV endet am 31. März eines jeden Jahres.

Der Jahresbericht und der geprüfte Abschluss sowie der ungeprüfte Zwischenbericht sind am eingetragenen Firmensitz der SICAV und am Hauptsitz der einzelnen Zahl- und Vertriebsstellen erhältlich. Die konsolidierten Abschlüsse der SICAV werden in US-Dollar ausgedrückt.

Der Nettoinventarwert je Klasse jedes Portfolios sowie die Angebots- und Rücknahmepreise werden am eingetragenen Firmensitz der SICAV veröffentlicht.

Dieser Bericht stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen der SICAV dar. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und/oder Informationsdokuments für Retail- und Versicherungsanlageprodukte (das „PRIIPS-Basisinformationsblatt“) in Verbindung mit dem letzten Jahresbericht und dem nachfolgenden Zwischenbericht der SICAV akzeptiert, sofern veröffentlicht.

Bestimmte Portfolios und/oder Anteilklassen in diesem Bericht sind zu diesem Datum möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen zugelassen oder werden nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten.

Wesentliche/Globale Ereignisse

Signifikante lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Terrorismus, Bürgerkriege und Kriege, Naturkatastrophen, Krankheits-/Virusausbrüche und -epidemien oder andere Probleme der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen, Depressionen oder andere Ereignisse – oder das Potenzial für solche Ereignisse – können einen erheblichen negativen Einfluss auf die globalen Wirtschafts- und Marktbedingungen haben. Diese und andere damit zusammenhängende Ereignisse könnten sich negativ auf die Wertentwicklung des Portfolios und den Wert einer Anlage in die Portfolios auswirken.

Am 21. Mai 2021 erklärte der Verwaltungsrat die Liquidation von Threadneedle (Lux) – STANLIB Africa Equity, wobei die letzte Rücknahme am 23. Januar 2023 erfolgte.

Zum 31. März 2025 werden aufgrund von Dokumentationsfehlern weiterhin zwei Anlegersperrkonten mit einer Gesamtsumme von 1.804 USD erfasst, wodurch eine Überweisung an die *Caisse de Consignation* oder andere zuständige Behörden verhindert wird. Während diese Konten gesperrt bleiben, können weiterhin Gebühren zur Deckung der Verwaltungs- oder Nachverfolgungskosten erhoben werden.

Informationsdokument („PRIIPS-Basisinformationsblatt“, ehemals Dokument mit den wichtigsten Anlegerinformationen) – Zeichnungsanforderungen

Das PRIIPS-Basisinformationsblatt ist ein vorvertragliches Dokument und Anleger müssen bestätigen, dass sie das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt gelesen haben, bevor sie eine Zeichnung tätigen. Die Verwaltungsgesellschaft darf einen Zeichnungsantrag ablehnen, wenn ein Anleger bei Antragstellung nicht bestätigt, dass er das neueste PRIIPS-Basisinformationsblatt zur Kenntnis genommen hat. Das aktuelle PRIIPS-Basisinformationsblatt ist auf www.columbiathreadneedle.com erhältlich.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Task Force on Climate-related Disclosures („TCFD“)

TCFD-Informationen für die Portfolios, die in diesem Bericht behandelt werden, wurden auf den entsprechenden Portfoliodetails oder Dokumentbibliotheksseiten unserer Website verfügbar gemacht und finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com.

ANGABEN ZUR VERGÜTUNGSPOLITIK

Diese Angaben werden in Bezug auf die Vergütungspolitik der Gruppe gemacht, wie sie für Threadneedle Management Luxembourg S.A. („der Manager“) im Hinblick auf die Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) und andere anwendbare Regeln und Vorschriften gilt.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Tochtergesellschaften der Gesellschaft, die den Auflagen der OGAW-Richtlinie unterliegen, und wurde zuletzt im Juni 2024 vom Vergütungsausschuss genehmigt.

1. Der Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss von UK HoldCo („der Ausschuss“) ist ein Unterausschuss des Verwaltungsrats von UK HoldCo, der für die Entwicklung der Philosophie und der Ziele, die die Grundlage der Vergütungs- und Leistungsprogramme der Gruppe bilden, die Überprüfung und Genehmigung von Vergütungs- und Leistungsplänen, Richtlinien und Praktiken sowie für die Aufsicht und Genehmigung der Vergütung der Gruppe zuständig ist. Seine Mitglieder sind Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe oder leitende Mitglieder des Executive Leadership Teams von Ameriprise Financial, der Muttergesellschaft der Gruppe, die alle keine Führungspositionen für die UK HoldCo innehaben.

Die derzeitigen Mitglieder des Ausschusses sind Walter Berman, William Turner und Kelli Hunter Petruzillo. Sitzungen finden in der Regel im Januar, März, Juni, September und Dezember statt. Der Global Head of Compensation Consulting and Operations fungiert als Sekretär des Ausschusses. Der Ausschuss kann bei Bedarf einen Mitarbeiter oder funktionellen Spezialisten der Muttergesellschaft zu einer Sitzung einladen, um es sich zu ermöglichen, seine Aufgaben ordnungsgemäß zu erfüllen. Zu diesen gehört es sicherzustellen, dass die Vergütung im Einklang mit dem effektiven Risikomanagement steht und nicht das Eingehen übermäßiger Risiken fördert.

2. Festlegung von Pools zur erfolgsorientierten Vergütung

Der Manager traf seine jährlichen Total Incentive Award-Entscheidungen aus separaten Pools, die das Immobiliengeschäft, die Vertriebs Einheit, das Investmentgeschäft und die Support-Funktionen abdeckten und zu Governance- und Aufsichtszwecken auf der regionalen EMEA-Ebene zusammengefasst wurden. Diese Pools werden im Ermessen der Gesellschaft festgelegt, vorbehaltlich der endgültigen Beaufsichtigung und Zustimmung des Vergütungsausschusses. Die Pools für Special Incentive Plans (die „SIPs“) für die Geschäftsbereiche Immobilien, Vertrieb und Investments werden unter Bezugnahme auf vier ungewichtete Faktoren festgelegt: eine „Top-Down“-Beurteilung der Marktgepflogenheiten, der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Auflagen und anderer interner oder externer kontextueller Faktoren; eine „Bottom-Up“-Berechnung, die auf der Geschäftsleistung im Vergleich zur Plan- und Zielleistungsprämien Ebene des Unternehmens basiert (siehe „Leistungsbezogene Bezahlung“ weiter unten); die allgemeine finanzielle und strategische Leistung der Gruppe; und die finanzielle und strategische Leistung von Ameriprise Financial als Muttergesellschaft und Anteilinhaber der Gruppe. Die Mittel für unterstützende Funktionen sind Teil des globalen „AIA“-Plans, wobei die Mittel für die einzelnen Regionen und Geschäftsbereiche durch eine umfassende ausgewogene Beurteilung der Geschäftsbereiche im Kontext der Gesamtp performance der Ameriprise Financial Group bestimmt werden. Alle Pools werden vor dem Hintergrund des Risiko- und Kontrollumfelds im Laufe des Jahres festgelegt und können mittels eines Top-Down-Ansatzes angepasst werden, um etwaigen wesentlichen Problemen in dieser Hinsicht Rechnung zu tragen. Der Ausschuss erhält während des gesamten Jahres zudem fortlaufend Berichte von der Risiko-Funktion bezüglich Risikobeurteilungen und allen Themen oder Bereichen, die mit dem Risikocontrolling oder risikobezogenen Verhaltensbedenken in Zusammenhang stehen.

Der Ausschuss berücksichtigt alle diese Faktoren, um eine ausgewogene Entscheidung bezüglich seiner Beaufsichtigung und Genehmigung des Total Incentive-Pools für das betreffende Jahr zu treffen.

3. Festlegung individueller Total Incentive Awards

Individuelle Vergütungsentscheidungen im Rahmen aller Leistungsprämienpläne sind vollständig diskretionär, wenn auch stark beeinflusst von der jährlichen Leistungsbeurteilung und von bekannten Vergütungsniveaus des Marktes für vergleichbare Tätigkeiten sowie von den im Pool verfügbaren Mitteln. Der Bereich Risiko und Compliance stellt einen wichtigen Faktor für die endgültige Leistungsbewertung dar und stellt sicher, dass sich Bedenken in Bezug auf das Risiko- und anderes relevantes Verhalten in den Leistungsbeurteilungen und folglich in den Vergütungsempfehlungen widerspiegeln. Die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die EMEA-Region berichten zudem direkt an den Vergütungsausschuss für den Leistungsprämienprozess, um sicherzustellen, dass der Ausschuss einen direkten Bericht erhält, auf dessen Grundlage er seine endgültigen Risikoanpassungsentscheidungen treffen kann.

Grundgehälter werden auf einem wettbewerbsfähigen Niveau gehalten, um sicherzustellen, dass es bei Bedarf möglich ist, keine Leistungsprämien zu gewähren.

Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Leistungsbezogene Bezahlung

Das Bottom-up-Element des Entscheidungsprozesses für den SIP-Pool misst die Team- und breitere Geschäftsleistung anhand wichtiger Geschäftsziele für jeden Bereich der Gruppe, darunter die längerfristige Anlagenperformance der Geschäftsbereiche Investments und Immobilien und ein Mix aus Brutto- und Nettoumsätzen des Geschäftsbereichs Vertrieb. Die Anlagenperformance wird anhand der Benchmarks und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet. Alle Auswirkungen dieser Beurteilungen auf die Bottom-up-Berechnung werden gedeckelt und über längere Zeiträume stärker gewichtet, damit Manager nicht dazu angeregt werden, übermäßige Risiken einzugehen, um die Pools für Leistungsprämien aufzustocken. Zwar sind die finanziellen und strategischen Ergebnisse der Gruppe und der Muttergesellschaft wichtige Faktoren für die Festlegung der Pools, das Modell ist aber so aufgebaut, dass sichergestellt ist, dass die Kernziele des Unternehmens, darunter die Erzielung der Anlagenperformance für seine Kunden, ein ausdrücklicher und signifikanter Treiber für die Pool-Festlegung in diesen Geschäftsbereichen sind.

Einzelne diskretionäre Prämien aus den verfügbaren Mitteln werden im Kontext wettbewerbsfähiger Leistungsprämienniveaus für die betreffende Tätigkeit stark von den Bewertungen der einzelnen Person anhand der Ziele und Führungserwartungen der Gruppe (unserer Werte) bestimmt, die jeweils separat auf einer 5-Punkte-Skala bewertet werden, um sicherzustellen, dass der Verhaltensbeurteilung die gebührende Bedeutung zukommt. Die Ziele konzentrieren sich auf die wichtigsten Ergebnisse für die Rolle in diesem Jahr, insbesondere auf die Erzielung von Anlagenperformance für Mitarbeiter des Investment- und des Immobilienbereichs: Alle Mitarbeiter werden auch im Hinblick auf ein obligatorisches Risikomanagement-Ziel verwaltet. Die Anlagenperformance, sofern für die Rolle relevant, wird anhand der Benchmark und des Risikoprofils jedes Fonds bewertet.

Bewertungen werden über das gesamte Unternehmen hinweg auf ihre Kohärenz geprüft, wobei die Leiter des Bereichs Risiko und Compliance für die Region EMEA nach Bedarf Beiträge leisten, um Ausgewogenheit und die gebührende Beachtung des Risikomanagements sicherzustellen. Für Verkaufs-, Immobilien- und Investitionsanreize gibt es keine vordefinierten Raster oder formelbasierten Prämien, die freiwillig sind, um alle relevanten Faktoren berücksichtigen und widerspiegeln zu können.

Gewährung von Total Incentive Awards

Threadneedle glaubt, dass aufgeschobene Leistungsprämien für Höherverdienende und Risikoträger eine Frage guter Praxis sind und einen wichtigen Teil bei der Ausrichtung der Interessen wichtiger Mitarbeiter an den langfristigen Interessen von Kunden und Anteilinhabern darstellen. In diesem Sinne können Total Incentive Awards für alle Mitarbeiter der Gruppe teilweise in Form von aufgeschobenen Prämien über das Programm Ameriprise Financial Long-Term Incentive Award („LTIA“) gewährt werden, und für dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter/identifizierte Mitarbeiter sowie Mitarbeiter im Geschäftsbereich Investments durch ein Mittelaufschubprogramm. Aufgeschobene Zahlungen und die Gewährung von Prämien in Form von Instrumenten erfüllen die jeweils geltenden aufsichtsrechtlichen Auflagen.

Mitarbeiter, die die Anforderungen des Vergütungscode erfüllen, bzw. identifizierte Mitarbeiter und jene, die eine vergleichbare Stellung innehaben, unterliegen einem größeren Aufschub. 50 % der gesamten Anreizprämien werden in Form von fondsgebundenen Anteilen gewährt, die nach ihrer Gewährung einer Haltedauer unterliegen. Die fondsgebundenen Anteile sollen die Performance eines Querschnitts von Produkten und Anlageklassen innerhalb der Region widerspiegeln.

4. Identifizierte Mitarbeiter

Dem Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter und identifizierte Mitarbeiter sind eingestuft als oberes Management, Personen mit wesentlichen Auswirkungen auf das Risikoprofil von OGAW, Personen innerhalb von Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, deren Gesamtvergütung im selben Rahmen wie die von Angehörigen des oberen Managements und von Risikoträgern liegt, deren berufliche Aktivitäten wesentliche Auswirkungen auf die Risikoprofile des Managers oder die von ihm verwalteten Fonds haben. In der Praxis umfassen diese die genannten Fondsmanager der Fonds des Managers.

5. Offenlegung der Vergütungszahlung

Der Performance-Zeitraum für die Vergütung beruht auf dem Kalenderjahr.

Die von der Gruppe an 29 dem OGAW-V-Vergütungscode unterliegende Senior Manager im Hinblick auf ihre OGAW-Aktivitäten im Performance-Zeitraum 2024 gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 3,24 Mio. GBP, wovon 1,32 Mio. GBP auf feste und 1,92 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an andere dem OGAW-Vergütungscode unterliegende Mitarbeiter, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Managers hatten, gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 5,38 Mio. GBP, wovon 2,06 Mio. GBP auf feste und 3,32 Mio. GBP auf variable Vergütung entfielen. Die an beauftragte Verwalter von als OGAW regulierten Fonds gezahlte Gesamtvergütung belief sich auf 1,21 Mio. GBP, davon waren 0,05 Mio. GBP feste und 1,16 Mio. GBP variable Komponenten.

Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

In der Schweiz sind der Verkaufsprospekt, die PRIIPS-Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Zwischenberichte und/oder sonstige Dokumente, die für die Genehmigung gemäß dem geltenden ausländischen Recht erforderlich sind, kostenlos bei der Schweizer Vertretung und der Zahlstelle CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch / Switzerland, Bleicherweg 7, CH 8027 Zürich, Schweiz, erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, und bei den Daten zur Wertentwicklung sind Provisionen und Kosten im Rahmen der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Social Bond								
AE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	9,99 %	2,55 %	0,05 %	k. A.	k. A.
AEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,22 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
AEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,23 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
AFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	-1,38 %	2,55 %	2,02 %	k. A.	k. A.
AU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,06 %	2,55 %	2,27 %	k. A.	k. A.
AUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,08 %	2,55 %	2,27 %	k. A.	k. A.
IE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	10,03 %	2,55 %	0,05 %	k. A.	k. A.
IEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,28 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
IEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
IEP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	10,00 %	2,55 %	0,05 %	k. A.	k. A.
IFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	-1,33 %	2,55 %	2,02 %	k. A.	k. A.
IGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
IGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,76 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
IU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %	k. A.	k. A.
IUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,12 %	2,55 %	2,28 %	k. A.	k. A.
LE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	10,09 %	2,55 %	0,05 %	k. A.	k. A.
LEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,40 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
LEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,44 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
LGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
LGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,82 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
LU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,21 %	2,55 %	2,29 %	k. A.	k. A.
LUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,19 %	2,55 %	2,28 %	k. A.	k. A.
ZE	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	10,01 %	2,55 %	0,05 %	k. A.	k. A.
ZEC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,26 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	1,27 %	2,55 %	2,14 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Social Bond (Fortsetzung)								
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	-1,34 %	2,55 %	2,02 %	k. A.	k. A.
ZGC	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	2,75 %	2,55 %	2,21 %	k. A.	k. A.
ZU	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,09 %	2,55 %	2,28 %	k. A.	k. A.
ZUP	Bloomberg Global Aggregate Credit Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. Dezember 2023	3,52 %	3,10 %	2,55 %	2,28 %	k. A.	k. A.
CT (Lux) Global Corporate Bond								
AEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,14 %	9,10 %	6,35 %	-14,11 %	-17,59 %
AEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,15 %	9,10 %	6,35 %	-14,11 %	-17,57 %
AKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,01 %	2,08 %	9,10 %	6,46 %	-14,11 %	-17,24 %
ANH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,01 %	2,86 %	9,10 %	6,72 %	-14,11 %	-16,49 %
AU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,79 %	-14,11 %	-15,69 %
AUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,92 %	9,10 %	8,78 %	-14,11 %	-15,69 %
DEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	0,36 %	9,10 %	5,57 %	-14,11 %	-18,19 %
DEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	0,37 %	9,10 %	5,57 %	-14,11 %	-18,16 %
DU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %	-14,11 %	-16,31 %
DUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,14 %	9,10 %	7,97 %	-14,11 %	-16,32 %
IEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,46 %	9,10 %	6,71 %	-14,11 %	-17,41 %
IEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,45 %	9,10 %	6,68 %	-14,11 %	-17,38 %
IEP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	10,06 %	9,10 %	5,31 %	-14,11 %	-9,97 %
IGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,85 %	9,10 %	8,21 %	-14,11 %	-16,25 %
IGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,88 %	9,10 %	8,22 %	-14,11 %	-16,23 %
IJC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	5,12 %	-0,09 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IKH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,26 %	9,10 %	6,69 %	-14,11 %	-17,03 %
INH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,01 %	2,96 %	9,10 %	6,89 %	-14,11 %	-16,27 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Corporate Bond (Fortsetzung)								
IU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %	-14,11 %	-15,48 %
IUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,23 %	9,10 %	9,11 %	-14,11 %	-15,48 %
NEC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,57 %	9,10 %	6,78 %	-14,11 %	-17,26 %
NEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,55 %	9,10 %	6,81 %	-14,11 %	-17,27 %
NGC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,94 %	9,10 %	8,36 %	-14,11 %	-16,11 %
NGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,96 %	9,10 %	8,35 %	-14,11 %	-16,09 %
NU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %	-14,11 %	-15,35 %
NUP	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,33 %	9,10 %	9,22 %	-14,11 %	-15,35 %
XEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,89 %	9,10 %	7,04 %	-14,11 %	-17,05 %
XFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,54 %	0,30 %	9,10 %	4,97 %	-14,11 %	-17,39 %
XGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,26 %	9,10 %	8,65 %	-14,11 %	-15,85 %
XU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,63 %	9,10 %	9,54 %	-14,11 %	-15,09 %
XVC	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)	Wertentwicklung seit Auflegung am 14. September 2023	3,69 %	2,55 %	6,22 %	5,53 %	k. A.	k. A.
ZEH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	1,41 %	9,10 %	6,62 %	-14,11 %	-17,38 %
ZFH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	-1,28 %	9,10 %	4,49 %	-14,11 %	-17,80 %
ZGH	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	2,82 %	9,10 %	8,18 %	-14,11 %	-16,22 %
ZU	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (USD Hedged)		3,69 %	3,18 %	9,10 %	9,06 %	-14,11 %	-15,48 %
CT (Lux) European Corporate Bond								
AE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	3,94 %	8,19 %	8,64 %	-14,17 %	-14,74 %
ANH	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,98 %	4,86 %	8,19 %	8,92 %	-14,17 %	-13,72 %
IE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,97 %	-14,17 %	-14,33 %
IEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,25 %	8,19 %	8,96 %	-14,17 %	-14,43 %
INH	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,98 %	5,00 %	8,19 %	9,00 %	-14,17 %	-13,27 %
NE	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,71 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024	Portfolio- Rendite	31. Dezember 2023	Portfolio- Rendite	31. Dezember 2022	Portfolio- Rendite
			Benchmark		Benchmark		Benchmark	
CT (Lux) European Corporate Bond (Fortsetzung)								
NEP	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	4,54 %	4,59 %	5,22 %	5,72 %	k. A.	k. A.
XE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,58 %	8,19 %	9,28 %	-14,17 %	-14,08 %
XFH	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,57 %	2,20 %	8,19 %	7,07 %	-14,17 %	-14,50 %
XGH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	6,01 %	8,19 %	10,74 %	-14,17 %	-12,92 %
XUH	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,57 %	6,12 %	8,19 %	11,50 %	-14,17 %	-12,29 %
ZE	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,20 %	8,19 %	8,91 %	-14,17 %	-14,53 %
ZFH	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	1,44 %	8,19 %	6,67 %	-14,17 %	-15,00 %
1E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	3,53 %	8,19 %	8,21 %	-14,17 %	-14,87 %
1G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	-1,21 %	8,19 %	5,70 %	-14,17 %	-10,04 %
2E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,14 %	8,19 %	8,88 %	-14,17 %	-14,35 %
2G	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	4,49 %	0,40 %	8,19 %	6,24 %	-14,17 %	-9,59 %
3G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	-0,72 %	8,19 %	6,23 %	-14,17 %	-9,59 %
4E	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	4,49 %	4,55 %	8,19 %	9,36 %	-14,17 %	-13,92 %
4G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	-0,11 %	8,19 %	6,87 %	-14,17 %	-9,04 %
8E	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	4,13 %	8,19 %	8,83 %	-14,17 %	-14,39 %
8G	iBoxx Euro Corporate Bond Index		4,54 %	-0,65 %	8,19 %	6,30 %	-14,17 %	-9,53 %
9G	iBoxx Euro Corporate Bond Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	4,49 %	0,37 %	8,19 %	6,21 %	-14,17 %	-9,62 %
CT (Lux) European High Yield Bond								
AE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	6,47 %	12,14 %	10,37 %	-11,75 %	-12,21 %
AKH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,86 %	5,58 %	12,14 %	10,60 %	-11,75 %	-12,00 %
ANH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,86 %	6,34 %	12,14 %	10,92 %	-11,75 %	-11,18 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond <i>(Fortsetzung)</i>								
IE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %	-11,75 %	-11,55 %
IEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,34 %	12,14 %	11,27 %	-11,75 %	-11,55 %
IKH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,86 %	6,39 %	12,14 %	11,35 %	-11,75 %	-11,23 %
INH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,86 %	7,15 %	12,14 %	11,70 %	-11,75 %	-10,42 %
XE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,82 %	12,14 %	11,83 %	-11,75 %	-11,01 %
ZE	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,24 %	12,14 %	11,16 %	-11,75 %	-11,61 %
ZEP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,27 %	12,14 %	11,16 %	-11,75 %	-11,61 %
1E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %	-11,75 %	-12,09 %
1EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	6,56 %	12,14 %	10,46 %	-11,75 %	-12,09 %
1G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	1,68 %	12,14 %	7,88 %	-11,75 %	-7,10 %
1GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	1,67 %	12,14 %	7,89 %	-11,75 %	-7,09 %
1UT	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	8,22 %	12,14 %	12,65 %	-11,75 %	-10,24 %
2E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %	-11,75 %	-11,60 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)								
2EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,16 %	12,14 %	11,08 %	-11,75 %	-11,59 %
2FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	7,79 %	3,74 %	12,14 %	8,70 %	-11,75 %	-12,03 %
2G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	2,45 %	12,14 %	8,38 %	-11,75 %	-6,65 %
2GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	2,40 %	12,14 %	8,59 %	-11,75 %	-6,56 %
3E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %	-11,75 %	-11,55 %
3EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,22 %	12,14 %	11,13 %	-11,75 %	-11,55 %
3FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	4,47 %	12,14 %	8,80 %	-11,75 %	-11,98 %
3FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	4,43 %	12,14 %	8,84 %	-11,75 %	-11,98 %
3G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,54 %	-11,75 %	-6,53 %
3GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	2,30 %	12,14 %	8,55 %	-11,75 %	-6,52 %
4E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	6,95 %	12,14 %	11,88 %	-11,75 %	-10,93 %
4G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	3,15 %	12,14 %	9,25 %	-11,75 %	-5,90 %
8E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %	-11,75 %	-11,63 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European High Yield Bond (Fortsetzung)								
8EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,12 %	12,14 %	11,03 %	-11,75 %	-11,63 %
8FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	4,33 %	12,14 %	8,75 %	-11,75 %	-12,06 %
8G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,44 %	-11,75 %	-6,62 %
8GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	2,21 %	12,14 %	8,45 %	-11,75 %	-6,61 %
9E	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	7,21 %	12,14 %	11,21 %	-11,75 %	-11,51 %
9EP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	6,45 %	12,14 %	11,21 %	-11,75 %	-11,51 %
9FC	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index		8,56 %	4,53 %	12,14 %	8,93 %	-11,75 %	-11,86 %
9FH	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	7,79 %	3,83 %	12,14 %	8,97 %	-11,75 %	-11,85 %
9G	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	2,64 %	12,14 %	8,68 %	-11,75 %	-6,48 %
9GP	ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,81 %	2,66 %	12,14 %	8,68 %	-11,75 %	-6,43 %
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond								
AE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %	k. A.	-4,82 %
AEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	5,87 %	k. A.	9,48 %	k. A.	-4,83 %
AKH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	k. A.	5,04 %	k. A.	9,37 %	k. A.	-4,55 %
ANH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	k. A.	5,80 %	k. A.	9,66 %	k. A.	-3,62 %
IE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICHSINDEX		k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %	k. A.	-4,44 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond (Fortsetzung)								
IEP	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	6,30 %	k. A.	9,92 %	k. A.	-4,44 %
IGC	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	k. A.	6,77 %	k. A.	11,29 %	k. A.	-3,15 %
IGH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	k. A.	6,82 %	k. A.	11,24 %	k. A.	-3,20 %
IKH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	k. A.	5,41 %	k. A.	9,83 %	k. A.	-4,18 %
INH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	k. A.	6,16 %	k. A.	10,12 %	k. A.	-3,30 %
XE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	6,64 %	k. A.	10,29 %	k. A.	-4,06 %
XGC	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	8,10 %	k. A.	11,91 %	k. A.	-2,71 %
XGH	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	8,09 %	k. A.	11,90 %	k. A.	-2,67 %
ZE	KEIN OFFIZIELLER VERGLEICH SINDE		k. A.	6,23 %	k. A.	9,77 %	k. A.	-4,53 %
CT (Lux) European Social Bond								
AE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,45 %	7,50 %	7,48 %	-14,49 %	-15,43 %
AEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,46 %	7,50 %	7,47 %	-14,49 %	-15,43 %
AFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	0,70 %	7,50 %	5,25 %	-14,49 %	-15,82 %
AKH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,54 %	7,50 %	7,40 %	-14,49 %	-15,00 %
ANH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	4,32 %	7,50 %	7,78 %	-14,49 %	-14,14 %
ASC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,46 %	7,50 %	8,07 %	-14,49 %	-13,98 %
ASH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,46 %	7,50 %	8,05 %	-14,49 %	-13,94 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Social Bond (Fortsetzung)								
AUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,19 %	4,91 %	7,50 %	9,56 %	-14,49 %	-13,67 %
AUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,19 %	4,96 %	7,50 %	9,63 %	-14,49 %	-13,69 %
ID	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,65 %	7,50 %	7,90 %	-14,49 %	-15,31 %
IE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %	-14,49 %	-15,30 %
IEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %	-14,49 %	-15,30 %
IFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	0,85 %	7,50 %	5,36 %	-14,49 %	-15,74 %
IGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,19 %	4,83 %	7,50 %	8,92 %	-14,49 %	-14,19 %
IKH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,55 %	7,50 %	7,42 %	-14,49 %	-14,96 %
INH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	4,37 %	7,50 %	7,81 %	-14,49 %	-14,09 %
ISC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,68 %	7,50 %	8,52 %	-14,49 %	-13,77 %
ISH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	4,64 %	3,50 %	7,50 %	8,37 %	-14,49 %	-13,81 %
IUC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	5,18 %	7,50 %	9,79 %	-14,49 %	-13,62 %
IUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,19 %	5,03 %	7,50 %	9,71 %	-14,49 %	-13,62 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

		31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Social Bond (Fortsetzung)								
LE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %	-14,49 %	-15,30 %
NEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,61 %	7,50 %	7,63 %	-14,49 %	-15,30 %
ZD	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,60 %	7,50 %	7,84 %	-14,49 %	-15,36 %
ZE	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %	-14,49 %	-15,34 %
ZEP	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	3,56 %	7,50 %	7,58 %	-14,49 %	-15,34 %
ZFH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	0,80 %	7,50 %	5,31 %	-14,49 %	-15,79 %
ZGC	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,04 %	-14,49 %	-14,27 %
ZGH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)		4,10 %	4,93 %	7,50 %	9,03 %	-14,49 %	-14,25 %
ZUH	ICE BofA Euro Non-Sovereign Index (50 %), ICE BofA Euro Corporate Euroland Issuers Index (50 %)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	4,19 %	5,02 %	7,50 %	9,73 %	-14,49 %	-13,65 %
CT (Lux) European Strategic Bond								
AE	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %	-11,32 %	-10,90 %
AEP	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	4,35 %	8,90 %	6,72 %	-11,32 %	-10,90 %
AKH	ICE BofA Custom Index ¹	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,87 %	3,87 %	8,90 %	6,57 %	-11,32 %	-10,69 %
ANH	ICE BofA Custom Index ¹	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,87 %	4,63 %	8,90 %	6,88 %	-11,32 %	-9,71 %
AUH	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	5,89 %	8,90 %	8,88 %	-11,32 %	-9,17 %
DE	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %	-11,32 %	-11,39 %
DEP	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	3,78 %	8,90 %	6,14 %	-11,32 %	-11,39 %
DUH	ICE BofA Custom Index ¹	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	5,59 %	4,75 %	8,90 %	8,42 %	-11,32 %	-9,64 %
IE	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	4,98 %	8,90 %	7,36 %	-11,32 %	-10,36 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Strategic Bond (Fortsetzung)								
INH	ICE BofA Custom Index ¹	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	5,87 %	5,11 %	8,90 %	7,46 %	-11,32 %	-9,13 %
ZE	ICE BofA Custom Index ¹		5,93 %	4,89 %	8,90 %	7,17 %	-11,32 %	-10,58 %
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds								
AEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	3,63 %	9,08 %	5,53 %	-12,26 %	-14,53 %
AEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	3,67 %	9,08 %	5,51 %	-12,26 %	-14,58 %
AKH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	8,03 %	4,36 %	9,08 %	5,81 %	-12,26 %	-14,19 %
ANH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	8,03 %	5,12 %	9,08 %	6,14 %	-12,26 %	-13,33 %
ASH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	3,53 %	9,08 %	6,23 %	-12,26 %	-12,95 %
AU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %	-12,26 %	-12,62 %
AUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	5,44 %	9,08 %	7,83 %	-12,26 %	-12,62 %
DEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	3,57 %	9,08 %	5,40 %	-12,26 %	-14,62 %
DEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	3,58 %	9,08 %	5,42 %	-12,26 %	-14,67 %
DU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	5,33 %	9,08 %	7,72 %	-12,26 %	-12,70 %
IEC	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	4,52 %	9,08 %	6,37 %	-12,26 %	-13,82 %
IEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	4,55 %	9,08 %	6,42 %	-12,26 %	-13,89 %
IU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	6,31 %	9,08 %	8,69 %	-12,26 %	-11,92 %
W	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	5,81 %	9,08 %	8,20 %	-12,26 %	-12,31 %
WEH	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	4,04 %	9,08 %	5,94 %	-12,26 %	-14,27 %
XUP	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	7,84 %	7,08 %	9,08 %	9,49 %	-12,26 %	-11,27 %
ZU	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Index		7,63 %	6,34 %	9,08 %	8,87 %	-12,26 %	-11,88 %
CT (Lux) Emerging Market Debt								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	3,73 %	10,45 %	8,00 %	-16,45 %	-18,84 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	3,75 %	10,45 %	7,98 %	-16,45 %	-18,88 %
AKH	J.P. Morgan EMBI Global Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,34 %	5,06 %	10,45 %	8,15 %	-16,45 %	-18,75 %
ANH	J.P. Morgan EMBI Global Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	7,34 %	5,94 %	10,45 %	8,39 %	-16,45 %	-17,86 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Emerging Market Debt (Fortsetzung)								
ASH	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	3,59 %	10,45 %	8,89 %	-16,45 %	-17,12 %
AU	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %	-16,45 %	-16,64 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,57 %	10,45 %	10,54 %	-16,45 %	-16,64 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	3,64 %	10,45 %	7,90 %	-16,45 %	-18,94 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,47 %	10,45 %	10,43 %	-16,45 %	-16,73 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	4,59 %	10,45 %	8,84 %	-16,45 %	-18,21 %
IU	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	6,35 %	10,45 %	11,39 %	-16,45 %	-15,97 %
SU	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,37 %	-16,45 %	-16,77 %
SUP	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,42 %	10,45 %	10,38 %	-16,45 %	-16,77 %
W	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	5,95 %	10,45 %	10,93 %	-16,45 %	-16,35 %
XUP	J.P. Morgan EMBI Global Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	6,77 %	8,03 %	10,45 %	12,22 %	-16,45 %	-15,45 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global Index		5,73 %	6,38 %	10,45 %	11,60 %	-16,45 %	-16,01 %
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds								
AEC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	6,40 %	9,92 %	5,89 %	-10,28 %	-12,48 %
AEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	6,42 %	9,92 %	5,90 %	-10,28 %	-12,49 %
AKH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	9,93 %	6,27 %	9,92 %	6,05 %	-10,28 %	-12,37 %
ANH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	9,93 %	7,15 %	9,92 %	6,36 %	-10,28 %	-11,33 %
ASC	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	6,26 %	9,92 %	6,63 %	-10,28 %	-10,75 %
ASH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	6,24 %	9,92 %	6,67 %	-10,28 %	-10,77 %
AU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,23 %	-10,28 %	-10,41 %
AUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	8,23 %	9,92 %	8,24 %	-10,28 %	-10,41 %
DEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	6,25 %	9,92 %	5,73 %	-10,28 %	-12,63 %
DU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	8,07 %	9,92 %	8,07 %	-10,28 %	-10,54 %
IE	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	16,33 %	9,92 %	5,35 %	-10,28 %	-3,82 %
IEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	7,22 %	9,92 %	6,70 %	-10,28 %	-11,84 %
XU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %	-10,28 %	-9,12 %
XUP	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	9,77 %	9,92 %	9,76 %	-10,28 %	-9,12 %
ZEH	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	7,30 %	9,92 %	6,58 %	-10,28 %	-11,86 %
ZU	J.P. Morgan EMBI Global 3-5 Years Index		9,39 %	8,98 %	9,92 %	9,07 %	-10,28 %	-9,68 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) US High Yield Bond								
IEC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	8,36 %	5,66 %	13,41 %	10,32 %	-11,10 %	-12,61 %
IEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	5,19 %	13,41 %	10,32 %	-11,10 %	-12,60 %
IKH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	8,50 %	5,47 %	13,41 %	10,30 %	-11,10 %	-12,38 %
INH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	8,50 %	6,34 %	13,41 %	10,59 %	-11,10 %	-11,63 %
ISC	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	5,01 %	13,41 %	11,16 %	-11,10 %	-10,88 %
IU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	7,01 %	13,41 %	12,92 %	-11,10 %	-10,42 %
TEH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	5,18 %	13,41 %	10,35 %	-11,10 %	-12,59 %
XUP	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	8,36 %	7,84 %	13,41 %	13,49 %	-11,10 %	-9,96 %
ZFH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	2,58 %	13,41 %	8,11 %	-11,10 %	-13,06 %
ZGH	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	8,36 %	7,04 %	13,41 %	11,94 %	-11,10 %	-11,68 %
ZU	ICE BofA US Cash Pay High Yield Constrained Index		8,04 %	6,95 %	13,41 %	12,82 %	-11,10 %	-10,59 %
CT (Lux) Flexible Asian Bond								
AEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	3,66 %	8,46 %	3,39 %	-11,41 %	-15,70 %
AKH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	6,63 %	4,29 %	8,46 %	3,49 %	-11,41 %	-15,25 %
AS	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	9,01 %	8,46 %	3,88 %	-11,41 %	-14,29 %
ASC	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	3,47 %	8,46 %	4,12 %	-11,41 %	-14,13 %
ASH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	3,50 %	8,46 %	4,11 %	-11,41 %	-14,15 %
AU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %	-11,41 %	-13,84 %
AUP	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	5,42 %	8,46 %	5,61 %	-11,41 %	-13,84 %
AVC	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	6,63 %	5,16 %	8,46 %	4,18 %	-11,41 %	-14,54 %
AVH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	6,63 %	5,02 %	8,46 %	3,96 %	-11,41 %	-14,59 %
DEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	3,34 %	8,46 %	3,09 %	-11,41 %	-15,95 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Flexible Asian Bond <i>(Fortsetzung)</i>								
IEH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	4,31 %	8,46 %	4,01 %	-11,41 %	-15,20 %
IGH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	6,35 %	6,02 %	8,46 %	5,48 %	-11,41 %	-14,00 %
ISH	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	6,63 %	4,76 %	8,46 %	4,70 %	-11,41 %	-13,64 %
IU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	6,07 %	8,46 %	6,25 %	-11,41 %	-13,32 %
XU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	6,48 %	8,46 %	6,67 %	-11,41 %	-12,97 %
ZU	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified		5,68 %	5,99 %	8,46 %	6,20 %	-11,41 %	-13,39 %
ZUP	J.P. Morgan Asia Credit Index Diversified	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	5,96 %	5,94 %	8,46 %	6,15 %	-11,41 %	-13,44 %
CT (Lux) Global Dynamic Real Return								
AEC	US CPI		2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,31 %	6,42 %	-16,15 %
AEH	US CPI		2,90 %	4,34 %	3,30 %	9,26 %	6,42 %	-16,15 %
AKH	US CPI	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	2,48 %	6,33 %	3,30 %	9,10 %	6,42 %	-16,11 %
AU	US CPI		2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %	6,42 %	-13,80 %
AUP	US CPI		2,90 %	6,33 %	3,30 %	11,93 %	6,42 %	-13,80 %
DEH	US CPI		2,90 %	3,68 %	3,30 %	8,52 %	6,42 %	-16,69 %
DU	US CPI		2,90 %	5,64 %	3,30 %	11,20 %	6,42 %	-14,36 %
IEH	US CPI		2,90 %	5,12 %	3,30 %	10,03 %	6,42 %	-15,48 %
IGH	US CPI	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	2,46 %	8,26 %	3,30 %	11,65 %	6,42 %	-14,49 %
IU	US CPI		2,90 %	7,08 %	3,30 %	12,71 %	6,42 %	-13,19 %
W	US CPI		2,90 %	6,23 %	3,30 %	11,82 %	6,42 %	-13,89 %
ZU	US CPI		2,90 %	6,93 %	3,30 %	12,47 %	6,42 %	-13,38 %
CT (Lux) Global Multi Asset Income								
AE	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	15,84 %	16,30 %	7,59 %	-12,89 %	-5,86 %
AEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	6,65 %	16,30 %	8,72 %	-12,89 %	-13,92 %
AEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	6,63 %	16,30 %	8,77 %	-12,89 %	-13,90 %
AEP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	15,82 %	16,30 %	7,58 %	-12,89 %	-5,87 %
AS	Zusammengesetzte Benchmark ²	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	12,78 %	11,64 %	16,30 %	9,29 %	-12,89 %	-12,32 %
ASC	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	6,51 %	16,30 %	9,65 %	-12,89 %	-12,17 %
ASH	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	6,49 %	16,30 %	9,59 %	-12,89 %	-12,17 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Multi Asset Income (Fortsetzung)								
ASP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	12,29 %	16,30 %	9,51 %	-12,89 %	-12,11 %
AU	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %	-12,89 %	-11,65 %
AUM	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %	-12,89 %	-11,65 %
AUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	8,58 %	16,30 %	11,36 %	-12,89 %	-11,65 %
DEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	5,90 %	16,30 %	7,90 %	-12,89 %	-14,56 %
DEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	5,87 %	16,30 %	7,96 %	-12,89 %	-14,54 %
DEP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	14,95 %	16,30 %	6,78 %	-12,89 %	-6,57 %
DU	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %	-12,89 %	-12,31 %
DUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	7,77 %	16,30 %	10,53 %	-12,89 %	-12,31 %
ZE	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	16,42 %	16,30 %	8,07 %	-12,89 %	-5,50 %
ZEC	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	7,08 %	16,30 %	9,02 %	-12,89 %	-13,64 %
ZEH	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	7,14 %	16,30 %	9,34 %	-12,89 %	-13,43 %
ZFH	Zusammengesetzte Benchmark ²	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	12,84 %	5,89 %	16,30 %	7,04 %	-12,89 %	-13,93 %
ZU	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	9,13 %	16,30 %	11,92 %	-12,89 %	-11,20 %
ZUP	Zusammengesetzte Benchmark ²		12,14 %	9,06 %	16,30 %	11,79 %	-12,89 %	-11,31 %
CT (Lux) Global Focus								
AEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	19,03 %	22,81 %	20,85 %	-17,96 %	-29,05 %
AEP	MSCI ACWI Index		18,02 %	29,26 %	22,81 %	19,63 %	-17,96 %	-21,68 %
ASH	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 27. April 2022	18,02 %	18,83 %	22,81 %	21,84 %	-6,07 %	-8,11 %
AU	MSCI ACWI Index		18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %	-17,96 %	-26,50 %
AUP	MSCI ACWI Index		18,02 %	21,17 %	22,81 %	23,83 %	-17,96 %	-26,50 %
DEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,25 %	22,81 %	19,96 %	-17,96 %	-29,57 %
DU	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,26 %	22,81 %	22,91 %	-17,96 %	-27,05 %
IE	MSCI ACWI Index		18,02 %	30,37 %	22,81 %	20,66 %	-17,96 %	-21,01 %
IEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,04 %	22,81 %	21,86 %	-17,96 %	-28,45 %
IU	MSCI ACWI Index		18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %	-17,96 %	-25,87 %
IUP	MSCI ACWI Index		18,02 %	22,21 %	22,81 %	24,89 %	-17,96 %	-25,87 %
NE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	-3,00 %	-1,96 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
W	MSCI ACWI Index		18,02 %	21,29 %	22,81 %	23,96 %	-17,96 %	-26,45 %
XU	MSCI ACWI Index		18,02 %	23,14 %	22,81 %	25,82 %	-17,96 %	-25,33 %
ZE	MSCI ACWI Index		18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,60 %	-17,96 %	-21,07 %
ZEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,01 %	22,81 %	21,85 %	-17,96 %	-28,46 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Focus (Fortsetzung)								
ZEP	MSCI ACWI Index		18,02 %	30,31 %	22,81 %	20,59 %	-17,96 %	-21,08 %
ZFH	MSCI ACWI Index		18,02 %	17,41 %	22,81 %	19,36 %	-17,96 %	-28,49 %
ZG	MSCI ACWI Index		18,02 %	24,33 %	22,81 %	17,78 %	-17,96 %	-16,60 %
ZU	MSCI ACWI Index		18,02 %	22,15 %	22,81 %	24,82 %	-17,96 %	-25,93 %
CT (Lux) Global Emerging Market Equities								
AEH	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	5,65 %	10,27 %	5,54 %	-19,74 %	-36,61 %
AU	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	7,57 %	10,27 %	8,22 %	-19,74 %	-34,37 %
DEH	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	4,85 %	10,27 %	4,78 %	-19,74 %	-37,08 %
DU	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	6,77 %	10,27 %	7,41 %	-19,74 %	-34,86 %
IE	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	15,74 %	10,27 %	5,45 %	-19,74 %	-29,48 %
IEH	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	6,53 %	10,27 %	6,49 %	-19,74 %	-36,03 %
IU	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	8,50 %	10,27 %	9,14 %	-19,74 %	-33,81 %
XU	MSCI Emerging Markets Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. März 2022	8,05 %	9,32 %	10,27 %	9,96 %	-8,81 %	-14,47 %
ZU	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	8,44 %	10,27 %	9,09 %	-19,74 %	-33,87 %
1E	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	14,75 %	10,27 %	4,55 %	-19,74 %	-30,04 %
1U	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	7,56 %	10,27 %	8,21 %	-19,74 %	-34,34 %
2E	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	1,51 %	10,27 %	5,18 %	-19,74 %	-29,61 %
2U	MSCI Emerging Markets Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,51 %	8,08 %	10,27 %	8,78 %	-19,74 %	-33,94 %
8E	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	-54,62 %	10,27 %	5,02 %	-19,74 %	-29,66 %
8U	MSCI Emerging Markets Index		8,05 %	8,18 %	10,27 %	8,83 %	-19,74 %	-33,97 %
CT (Lux) Global Equity Income								
AEC	MSCI ACWI Index		18,02 %	6,18 %	22,81 %	10,59 %	-17,96 %	-15,94 %
AUP	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,04 %	22,81 %	13,35 %	-17,96 %	-13,10 %
DEC	MSCI ACWI Index		18,02 %	5,64 %	22,81 %	9,90 %	-17,96 %	-16,44 %
DUP	MSCI ACWI Index		18,02 %	7,52 %	22,81 %	12,93 %	-17,96 %	-13,48 %
IU	MSCI ACWI Index		18,02 %	9,21 %	22,81 %	14,44 %	-17,96 %	-12,30 %
TE	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	18,37 %	22,81 %	10,39 %	-17,96 %	-6,62 %
ZU	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,92 %	22,81 %	14,29 %	-17,96 %	-12,43 %
1E	MSCI ACWI Index		18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,78 %	-17,96 %	-7,23 %
1EP	MSCI ACWI Index		18,02 %	15,42 %	22,81 %	9,77 %	-17,96 %	-7,24 %
1SC	MSCI ACWI Index		18,02 %	6,10 %	22,81 %	11,68 %	-17,96 %	-13,77 %
1SH	MSCI ACWI Index		18,02 %	6,06 %	22,81 %	11,71 %	-17,96 %	-13,79 %
1ST	MSCI ACWI Index		18,02 %	6,05 %	22,81 %	11,60 %	-17,96 %	-13,79 %
1U	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %	-17,96 %	-12,94 %
1UP	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,20 %	22,81 %	13,63 %	-17,96 %	-12,94 %
1VT	MSCI ACWI Index		18,02 %	6,52 %	22,81 %	11,01 %	-17,96 %	-14,93 %
2E	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,13 %	22,81 %	10,45 %	-17,96 %	-6,67 %
2EP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	18,52 %	22,81 %	10,38 %	-17,96 %	-6,63 %
2U	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	12,56 %	22,81 %	14,25 %	-17,96 %	-12,41 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Equity Income (Fortsetzung)								
2UP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	12,49 %	22,81 %	14,26 %	-17,96 %	-12,37 %
3E	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,60 %	-17,96 %	-6,54 %
3EP	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,29 %	22,81 %	10,59 %	-17,96 %	-6,55 %
3U	MSCI ACWI Index		18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %	-17,96 %	-12,29 %
3UP	MSCI ACWI Index		18,02 %	9,02 %	22,81 %	14,48 %	-17,96 %	-12,28 %
8E	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,08 %	22,81 %	10,41 %	-17,96 %	-6,70 %
8EP	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,07 %	22,81 %	10,38 %	-17,96 %	-6,74 %
8U	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %	-17,96 %	-12,44 %
8UP	MSCI ACWI Index		18,02 %	8,82 %	22,81 %	14,28 %	-17,96 %	-12,44 %
9E	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	18,86 %	22,81 %	10,73 %	-17,96 %	-6,47 %
9EP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	18,82 %	22,81 %	10,64 %	-17,96 %	-6,46 %
9U	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	12,84 %	22,81 %	14,60 %	-17,96 %	-12,21 %
9UP	MSCI ACWI Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	20,15 %	12,82 %	22,81 %	14,56 %	-17,96 %	-12,19 %
CT (Lux) Global Select								
IU	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,47 %	22,81 %	28,26 %	-17,96 %	-25,08 %
ZU	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,56 %	22,81 %	28,20 %	-17,96 %	-25,14 %
1E	MSCI ACWI Index		18,02 %	25,33 %	22,81 %	22,89 %	-17,96 %	-20,79 %
1U	MSCI ACWI Index		18,02 %	17,48 %	22,81 %	27,20 %	-17,96 %	-25,66 %
2E	MSCI ACWI Index		18,02 %	26,10 %	22,81 %	23,64 %	-17,96 %	-20,26 %
2U	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,20 %	22,81 %	27,98 %	-17,96 %	-25,20 %
3U	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,40 %	22,81 %	28,19 %	-17,96 %	-25,08 %
8E	MSCI ACWI Index		18,02 %	26,05 %	22,81 %	23,59 %	-17,96 %	-20,33 %
8U	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,16 %	22,81 %	27,92 %	-17,96 %	-25,23 %
9U	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,46 %	22,81 %	28,26 %	-17,96 %	-25,04 %
CT (Lux) Global Smaller Companies								
AE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %	-13,02 %	-30,73 %
AEP	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	5,92 %	12,40 %	17,76 %	-13,02 %	-30,73 %
AK	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	8,86 %	12,40 %	17,89 %	-13,02 %	-25,18 %
AUP	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	-0,70 %	12,40 %	21,88 %	-13,02 %	-34,99 %
DE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	5,39 %	12,40 %	17,17 %	-13,02 %	-31,07 %
IE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %	-13,02 %	-30,14 %
IEP	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	6,83 %	12,40 %	18,76 %	-13,02 %	-30,14 %
IG	MSCI World Small Cap Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. Juni 2023	15,90 %	1,93 %	5,19 %	5,42 %	k. A.	k. A.
NE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	7,15 %	12,40 %	19,03 %	-13,02 %	-30,00 %
XE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	7,69 %	12,40 %	19,71 %	-13,02 %	-29,58 %
XFH	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	5,08 %	12,40 %	17,36 %	-13,02 %	-29,72 %
XG	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	2,84 %	12,40 %	17,08 %	-13,02 %	-25,51 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Smaller Companies (Fortsetzung)								
XGH	MSCI World Small Cap Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	20,04 %	13,01 %	12,40 %	21,40 %	-13,02 %	-28,82 %
XU	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	0,95 %	12,40 %	23,91 %	-13,02 %	-33,91 %
ZE	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	6,72 %	12,40 %	18,64 %	-13,02 %	-30,21 %
ZFH	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	4,13 %	12,40 %	16,23 %	-13,02 %	-30,44 %
ZG	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	1,83 %	12,40 %	15,87 %	-13,02 %	-26,25 %
ZGH	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	7,85 %	12,40 %	20,25 %	-13,02 %	-29,52 %
ZU	MSCI World Small Cap Index		15,90 %	0,04 %	12,40 %	22,80 %	-13,02 %	-34,50 %
CT (Lux) American								
AEH	S&P 500 Index		25,02 %	17,01 %	26,29 %	17,77 %	-18,11 %	-23,95 %
AU	S&P 500 Index		25,02 %	19,03 %	26,29 %	20,63 %	-18,11 %	-21,30 %
DEH	S&P 500 Index		25,02 %	16,60 %	26,29 %	17,36 %	-18,11 %	-24,26 %
DU	S&P 500 Index		25,02 %	18,61 %	26,29 %	20,21 %	-18,11 %	-21,58 %
IEH	S&P 500 Index		25,02 %	18,08 %	26,29 %	18,85 %	-18,11 %	-23,32 %
IU	S&P 500 Index		25,02 %	20,11 %	26,29 %	21,72 %	-18,11 %	-20,59 %
W	S&P 500 Index		25,02 %	19,39 %	26,29 %	21,00 %	-18,11 %	-21,07 %
ZE	S&P 500 Index		25,02 %	28,01 %	26,29 %	17,48 %	-18,11 %	-15,51 %
ZEH	S&P 500 Index		25,02 %	17,96 %	26,29 %	18,73 %	-18,11 %	-23,37 %
ZU	S&P 500 Index		25,02 %	19,97 %	26,29 %	21,48 %	-18,11 %	-20,75 %
1E	S&P 500 Index		25,02 %	27,15 %	26,29 %	16,70 %	-18,11 %	-16,04 %
1EH	S&P 500 Index		25,02 %	17,17 %	26,29 %	17,93 %	-18,11 %	-23,87 %
1EP	S&P 500 Index		25,02 %	27,14 %	26,29 %	16,70 %	-18,11 %	-16,04 %
1U	S&P 500 Index		25,02 %	19,19 %	26,29 %	20,79 %	-18,11 %	-21,20 %
2E	S&P 500 Index		25,02 %	27,93 %	26,29 %	17,41 %	-18,11 %	-15,52 %
2U	S&P 500 Index		25,02 %	19,92 %	26,29 %	21,53 %	-18,11 %	-20,72 %
3EH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	27,35 %	21,41 %	26,29 %	18,81 %	-18,11 %	-23,29 %
3U	S&P 500 Index		25,02 %	20,14 %	26,29 %	21,75 %	-18,11 %	-20,58 %
8E	S&P 500 Index		25,02 %	27,88 %	26,29 %	17,37 %	-18,11 %	-15,56 %
8U	S&P 500 Index		25,02 %	19,87 %	26,29 %	21,48 %	-18,11 %	-20,75 %
9EH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	27,35 %	21,41 %	26,29 %	18,88 %	-18,11 %	-23,27 %
9U	S&P 500 Index		25,02 %	20,19 %	26,29 %	21,79 %	-18,11 %	-20,54 %
CT (Lux) American Select								
AD	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	28,33 %	26,29 %	18,22 %	-18,11 %	-19,29 %
AEH	S&P 500 Index		25,02 %	16,46 %	26,29 %	19,23 %	-18,11 %	-26,87 %
AN	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	33,09 %	26,29 %	25,84 %	-18,11 %	-15,37 %
AU	S&P 500 Index		25,02 %	18,38 %	26,29 %	22,16 %	-18,11 %	-24,19 %
DEH	S&P 500 Index		25,02 %	15,63 %	26,29 %	18,35 %	-18,11 %	-27,38 %
DU	S&P 500 Index		25,02 %	17,49 %	26,29 %	21,26 %	-18,11 %	-24,76 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) American Select (Fortsetzung)								
ID	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	29,51 %	26,29 %	19,32 %	-18,11 %	-18,57 %
IE	S&P 500 Index		25,02 %	27,43 %	26,29 %	19,02 %	-18,11 %	-18,58 %
IEH	S&P 500 Index		25,02 %	17,45 %	26,29 %	20,15 %	-18,11 %	-26,26 %
IN	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	34,30 %	26,29 %	27,03 %	-18,11 %	-14,62 %
W	S&P 500 Index		25,02 %	18,44 %	26,29 %	22,23 %	-18,11 %	-24,15 %
ZEH	S&P 500 Index		25,02 %	17,49 %	26,29 %	19,96 %	-18,11 %	-26,40 %
ZU	S&P 500 Index		25,02 %	19,45 %	26,29 %	23,07 %	-18,11 %	-23,66 %
1E	S&P 500 Index		25,02 %	26,45 %	26,29 %	18,18 %	-18,11 %	-19,12 %
1EH	S&P 500 Index		25,02 %	16,54 %	26,29 %	19,36 %	-18,11 %	-26,76 %
1EP	S&P 500 Index		25,02 %	26,44 %	26,29 %	18,18 %	-18,11 %	-19,12 %
1U	S&P 500 Index		25,02 %	18,53 %	26,29 %	22,32 %	-18,11 %	-24,09 %
2EH	S&P 500 Index		25,02 %	17,27 %	26,29 %	20,09 %	-18,11 %	-26,31 %
2U	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	22,66 %	26,29 %	23,12 %	-18,11 %	-23,63 %
3E	S&P 500 Index		25,02 %	27,47 %	26,29 %	19,13 %	-18,11 %	-18,47 %
3U	S&P 500 Index		25,02 %	19,49 %	26,29 %	23,30 %	-18,11 %	-23,48 %
8EH	S&P 500 Index		25,02 %	17,15 %	26,29 %	20,05 %	-18,11 %	-26,33 %
8U	S&P 500 Index		25,02 %	19,21 %	26,29 %	23,02 %	-18,11 %	-23,66 %
9E	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	29,51 %	26,29 %	19,11 %	-18,11 %	-18,46 %
9U	S&P 500 Index		25,02 %	19,54 %	26,29 %	23,35 %	-18,11 %	-23,45 %
CT (Lux) American Smaller Companies								
AE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	12,00 %	16,54 %	15,18 %	13,15 %	k. A.	k. A.
AEH	Russell 2500 Index		12,00 %	7,23 %	17,42 %	17,65 %	-18,37 %	-20,84 %
ASH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 27. April 2022	12,00 %	7,05 %	17,42 %	18,44 %	-6,16 %	-7,59 %
AU	Russell 2500 Index		12,00 %	9,24 %	17,42 %	20,58 %	-18,37 %	-18,04 %
DEH	Russell 2500 Index		12,00 %	6,67 %	17,42 %	17,06 %	-18,37 %	-21,28 %
DU	Russell 2500 Index		12,00 %	8,69 %	17,42 %	19,98 %	-18,37 %	-18,45 %
IE	Russell 2500 Index		12,00 %	17,54 %	17,42 %	17,49 %	-18,37 %	-11,93 %
IEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	12,09 %	12,10 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 6. April 2023	12,00 %	5,53 %	16,64 %	12,85 %	k. A.	k. A.
IU	Russell 2500 Index		12,00 %	10,18 %	17,42 %	21,60 %	-18,37 %	-17,35 %
NE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. September 2023	12,00 %	17,95 %	11,52 %	7,98 %	k. A.	k. A.
NU	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 21. November 2024	-3,39 %	-3,00 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 13. April 2023	12,00 %	17,42 %	15,18 %	13,76 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) American Smaller Companies (Fortsetzung)								
ZEH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	12,09 %	12,03 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZFH	Russell 2500 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	12,09 %	9,80 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZU	Russell 2500 Index		12,00 %	10,07 %	17,42 %	21,48 %	-18,37 %	-17,43 %
1E	Russell 2500 Index		12,00 %	16,68 %	17,42 %	16,63 %	-18,37 %	-12,57 %
1EP	Russell 2500 Index		12,00 %	16,67 %	17,42 %	16,64 %	-18,37 %	-12,57 %
1U	Russell 2500 Index		12,00 %	9,37 %	17,42 %	20,72 %	-18,37 %	-17,95 %
2U	Russell 2500 Index		12,00 %	10,05 %	17,42 %	21,46 %	-18,37 %	-17,44 %
3EH	Russell 2500 Index		12,00 %	8,19 %	17,42 %	18,70 %	-18,37 %	-19,99 %
3U	Russell 2500 Index		12,00 %	10,20 %	17,42 %	21,63 %	-18,37 %	-17,33 %
8U	Russell 2500 Index		12,00 %	10,00 %	17,42 %	21,41 %	-18,37 %	-17,48 %
9EH	Russell 2500 Index		12,00 %	8,19 %	17,42 %	18,78 %	-18,37 %	-20,13 %
9U	Russell 2500 Index		12,00 %	10,24 %	17,42 %	21,68 %	-18,37 %	-17,30 %
CT (Lux) Asia Equities								
AE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	17,34 %	7,69 %	-5,25 %	-17,19 %	-19,62 %
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	8,26 %	7,69 %	-3,97 %	-17,19 %	-26,93 %
DE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	16,63 %	7,69 %	-5,66 %	-17,19 %	-20,00 %
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	7,67 %	7,69 %	-4,50 %	-17,19 %	-27,28 %
IE	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	18,44 %	7,69 %	-4,21 %	-17,19 %	-18,82 %
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	11,03 %	7,69 %	-0,85 %	-17,19 %	-23,81 %
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	10,92 %	7,69 %	-0,95 %	-17,19 %	-23,89 %
1E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	17,55 %	7,69 %	-4,92 %	-17,19 %	-19,43 %
1U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	10,20 %	7,69 %	-1,59 %	-17,19 %	-24,38 %
2E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	12,65 %	17,97 %	7,69 %	-4,34 %	-17,19 %	-18,89 %
2U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	10,87 %	7,69 %	-0,99 %	-17,19 %	-23,92 %
3U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	11,03 %	7,69 %	-0,85 %	-17,19 %	-23,81 %
8E	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	18,20 %	7,69 %	-4,40 %	-17,19 %	-18,97 %
8U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	10,83 %	7,69 %	-1,03 %	-17,19 %	-23,95 %
9U	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	11,07 %	7,69 %	-0,81 %	-17,19 %	-23,78 %
CT (Lux) US Contrarian Core Equities								
AEC	S&P 500 Index		25,02 %	19,19 %	26,29 %	26,76 %	-18,11 %	-22,47 %
AEH	S&P 500 Index		25,02 %	19,18 %	26,29 %	26,73 %	-18,11 %	-22,43 %
AU	S&P 500 Index		25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %	-18,11 %	-19,79 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) US Contrarian Core Equities (Fortsetzung)								
AUP	S&P 500 Index		25,02 %	21,24 %	26,29 %	29,76 %	-18,11 %	-19,79 %
DU	S&P 500 Index		25,02 %	20,63 %	26,29 %	29,11 %	-18,11 %	-20,19 %
IU	S&P 500 Index		25,02 %	22,22 %	26,29 %	30,80 %	-18,11 %	-19,15 %
XS	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	28,19 %	26,29 %	29,87 %	-18,11 %	-18,79 %
XSH	S&P 500 Index		25,02 %	21,06 %	26,29 %	29,91 %	-18,11 %	-19,24 %
ZEH	S&P 500 Index		25,02 %	20,41 %	26,29 %	27,79 %	-18,11 %	-21,85 %
ZFH	S&P 500 Index		25,02 %	17,55 %	26,29 %	25,31 %	-18,11 %	-21,90 %
ZGH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	27,35 %	24,35 %	26,29 %	29,62 %	-18,11 %	-21,03 %
ZU	S&P 500 Index		25,02 %	22,40 %	26,29 %	30,78 %	-18,11 %	-19,19 %
CT (Lux) US Disciplined Core Equities								
AE	S&P 500 Index		25,02 %	33,84 %	26,29 %	19,54 %	-18,11 %	-14,00 %
AEH	S&P 500 Index		25,02 %	23,45 %	26,29 %	21,00 %	-18,11 %	-21,86 %
AU	S&P 500 Index		25,02 %	25,46 %	26,29 %	23,75 %	-18,11 %	-19,23 %
AUP	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	28,12 %	26,29 %	23,80 %	-18,11 %	-19,21 %
DE	S&P 500 Index		25,02 %	33,57 %	26,29 %	19,30 %	-18,11 %	-14,17 %
DEH	S&P 500 Index		25,02 %	23,22 %	26,29 %	20,59 %	-18,11 %	-22,02 %
DU	S&P 500 Index		25,02 %	25,21 %	26,29 %	23,48 %	-18,11 %	-19,45 %
IE	S&P 500 Index		25,02 %	34,32 %	26,29 %	19,91 %	-18,11 %	-13,73 %
IEC	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	27,35 %	27,10 %	26,29 %	21,10 %	-18,11 %	-21,68 %
IEH	S&P 500 Index		25,02 %	23,89 %	26,29 %	21,17 %	-18,11 %	-21,69 %
IFH	S&P 500 Index		25,02 %	20,98 %	26,29 %	18,93 %	-18,11 %	-21,68 %
IG	S&P 500 Index		25,02 %	28,16 %	26,29 %	17,15 %	-18,11 %	-8,80 %
IU	S&P 500 Index		25,02 %	25,89 %	26,29 %	24,10 %	-18,11 %	-19,03 %
NE	S&P 500 Index		25,02 %	34,52 %	26,29 %	20,13 %	-18,11 %	-13,50 %
NG	S&P 500 Index		25,02 %	28,35 %	26,29 %	17,33 %	-18,11 %	-8,67 %
NU	S&P 500 Index		25,02 %	26,10 %	26,29 %	24,34 %	-18,11 %	-18,88 %
XG	S&P 500 Index		25,02 %	28,52 %	26,29 %	17,48 %	-18,11 %	-8,56 %
ZEH	S&P 500 Index		25,02 %	23,79 %	26,29 %	21,16 %	-18,11 %	-21,75 %
ZFH	S&P 500 Index		25,02 %	20,88 %	26,29 %	18,89 %	-18,11 %	-21,69 %
ZU	S&P 500 Index		25,02 %	25,78 %	26,29 %	24,03 %	-18,11 %	-19,09 %
CT (Lux) Pan European ESG Equities								
AE	MSCI Europe Index		9,27 %	9,85 %	16,57 %	17,78 %	-8,92 %	-18,93 %
ASH	MSCI Europe Index		9,27 %	9,50 %	16,57 %	18,49 %	-8,92 %	-17,14 %
AUH	MSCI Europe Index		9,27 %	11,53 %	16,57 %	20,37 %	-8,92 %	-16,35 %
DE	MSCI Europe Index		9,27 %	9,63 %	16,57 %	17,54 %	-8,92 %	-19,09 %
IE	MSCI Europe Index		9,27 %	10,68 %	16,57 %	18,66 %	-8,92 %	-18,32 %
W	MSCI Europe Index		9,27 %	9,74 %	16,57 %	17,66 %	-8,92 %	-19,06 %
XE	MSCI Europe Index		9,27 %	11,40 %	16,57 %	19,43 %	-8,92 %	-17,75 %
ZE	MSCI Europe Index		9,27 %	10,51 %	16,57 %	18,48 %	-8,92 %	-18,50 %
ZUH	MSCI Europe Index		9,27 %	12,39 %	16,57 %	21,04 %	-8,92 %	-15,90 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European ESG Equities (Fortsetzung)								
1E	MSCI Europe Index		9,27 %	9,81 %	16,57 %	17,74 %	-8,92 %	-18,93 %
1EP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	10,95 %	16,57 %	17,61 %	-8,92 %	-18,94 %
1G	MSCI Europe Index		9,27 %	4,78 %	16,57 %	14,99 %	-8,92 %	-14,34 %
1GP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	7,01 %	16,57 %	14,84 %	-8,92 %	-14,30 %
2E	MSCI Europe Index		9,27 %	10,31 %	16,57 %	18,27 %	-8,92 %	-18,57 %
2G	MSCI Europe Index		9,27 %	5,26 %	16,57 %	15,51 %	-8,92 %	-13,95 %
2U	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	5,82 %	16,57 %	22,51 %	-8,92 %	-23,52 %
3E	MSCI Europe Index		9,27 %	10,47 %	16,57 %	18,43 %	-8,92 %	-18,45 %
3G	MSCI Europe Index		9,27 %	5,40 %	16,57 %	15,67 %	-8,92 %	-13,83 %
3GP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	7,70 %	16,57 %	15,67 %	-8,92 %	-13,81 %
4E	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	12,50 %	16,57 %	19,45 %	-8,92 %	-17,75 %
4G	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	8,51 %	16,57 %	16,68 %	-8,92 %	-13,06 %
8E	MSCI Europe Index		9,27 %	10,27 %	16,57 %	18,22 %	-8,92 %	-18,60 %
8G	MSCI Europe Index		9,27 %	5,21 %	16,57 %	15,46 %	-8,92 %	-13,98 %
8U	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	5,81 %	16,57 %	22,49 %	-8,92 %	-23,55 %
9E	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	11,74 %	16,57 %	18,50 %	-8,92 %	-18,40 %
9G	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	7,76 %	16,57 %	15,74 %	-8,92 %	-13,79 %
9GP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	7,74 %	16,57 %	15,72 %	-8,92 %	-13,75 %
CT (Lux) Pan European Focus*								
AE	MSCI Europe Index		9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %	-8,92 %	-16,35 %
AEP	MSCI Europe Index		9,27 %	10,65 %	16,57 %	20,27 %	-8,92 %	-16,35 %
AUP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	5,81 %	16,57 %	24,47 %	-8,92 %	-21,57 %
DE	MSCI Europe Index		9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %	-8,92 %	-16,65 %
DEP	MSCI Europe Index		9,27 %	10,26 %	16,57 %	19,85 %	-8,92 %	-16,65 %
IE	MSCI Europe Index		9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %	-8,92 %	-15,39 %
IEP	MSCI Europe Index		9,27 %	11,93 %	16,57 %	21,66 %	-8,92 %	-15,39 %
LE	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	-1,61 %	-2,55 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Focus* (Fortsetzung)								
ME	MSCI Europe Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	-1,61 %	-2,55 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	MSCI Europe Index		9,27 %	11,46 %	16,57 %	21,07 %	-8,92 %	-15,81 %
ZEP	MSCI Europe Index		9,27 %	11,49 %	16,57 %	21,17 %	-8,92 %	-15,72 %
1E	MSCI Europe Index		9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,39 %	-8,92 %	-16,27 %
1EP	MSCI Europe Index		9,27 %	10,75 %	16,57 %	20,40 %	-8,92 %	-16,27 %
1G	MSCI Europe Index		9,27 %	5,68 %	16,57 %	17,58 %	-8,92 %	-11,52 %
1GP	MSCI Europe Index		9,27 %	5,69 %	16,57 %	17,60 %	-8,92 %	-11,53 %
2E	MSCI Europe Index		9,27 %	11,43 %	16,57 %	21,13 %	-8,92 %	-15,76 %
2EP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	12,31 %	16,57 %	21,23 %	-8,92 %	-15,71 %
2G	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	8,20 %	16,57 %	18,46 %	-8,92 %	-10,94 %
2GP	MSCI Europe Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	9,47 %	8,36 %	16,57 %	18,39 %	-8,92 %	-10,94 %
3EP	MSCI Europe Index		9,27 %	11,58 %	16,57 %	21,30 %	-8,92 %	-15,64 %
3G	MSCI Europe Index		9,27 %	6,47 %	16,57 %	18,46 %	-8,92 %	-10,85 %
3GP	MSCI Europe Index		9,27 %	6,49 %	16,57 %	18,48 %	-8,92 %	-10,87 %
4GP	MSCI Europe Index		9,27 %	7,39 %	16,57 %	19,49 %	-8,92 %	-10,10 %
8E	MSCI Europe Index		9,27 %	11,38 %	16,57 %	21,08 %	-8,92 %	-15,79 %
8EP	MSCI Europe Index		9,27 %	11,39 %	16,57 %	21,08 %	-8,92 %	-15,80 %
8G	MSCI Europe Index		9,27 %	6,28 %	16,57 %	18,25 %	-8,92 %	-11,02 %
8GP	MSCI Europe Index		9,27 %	6,30 %	16,57 %	18,25 %	-8,92 %	-11,02 %
9EP	MSCI Europe Index		9,27 %	11,63 %	16,57 %	21,32 %	-8,92 %	-15,54 %
9G	MSCI Europe Index		9,27 %	6,53 %	16,57 %	18,56 %	-8,92 %	-10,81 %
9GP	MSCI Europe Index		9,27 %	6,51 %	16,57 %	18,55 %	-8,92 %	-10,78 %
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities								
AE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,19 %	13,56 %	10,69 %	-22,89 %	-35,76 %
ASH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	0,89 %	13,56 %	11,38 %	-22,89 %	-34,25 %
AUH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	2,83 %	13,56 %	13,24 %	-22,89 %	-33,53 %
DE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	0,28 %	13,56 %	9,70 %	-22,89 %	-36,33 %
DUH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,90 %	13,56 %	12,18 %	-22,89 %	-34,16 %
IE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %	-22,89 %	-35,27 %
W	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,14 %	13,56 %	10,64 %	-22,89 %	-35,79 %
XE	MSCI Europe Small Cap Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 25. Februar 2022	6,28 %	3,02 %	13,56 %	12,70 %	-10,26 %	-14,98 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,96 %	13,56 %	11,52 %	-22,89 %	-35,27 %
ZFH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,65 %	13,56 %	9,27 %	-22,89 %	-35,41 %
CT (Lux) Pan European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,14 %	13,56 %	9,59 %	-22,89 %	-34,00 %
ZE	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,29 %	13,56 %	9,43 %	-22,89 %	-34,10 %
1E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,91 %	13,56 %	8,75 %	-22,89 %	-34,51 %
1EP	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,91 %	13,56 %	8,75 %	-22,89 %	-34,51 %
1FH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-3,38 %	13,56 %	6,53 %	-22,89 %	-34,62 %
1G	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-5,45 %	13,56 %	6,22 %	-22,89 %	-30,79 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Smaller Companies (Fortsetzung)								
1UH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	0,67 %	13,56 %	11,20 %	-22,89 %	-32,25 %
2E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,25 %	13,56 %	9,46 %	-22,89 %	-34,08 %
2G	MSCI Europe Small Cap Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	6,31 %	-3,37 %	13,56 %	6,93 %	-22,89 %	-30,36 %
3E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,10 %	13,56 %	9,63 %	-22,89 %	-33,97 %
3EP	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,10 %	13,56 %	9,63 %	-22,89 %	-33,97 %
3FH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-2,57 %	13,56 %	7,38 %	-22,89 %	-34,09 %
3G	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-4,68 %	13,56 %	7,08 %	-22,89 %	-30,23 %
3GP	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-4,68 %	13,56 %	7,08 %	-22,89 %	-30,23 %
3UH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,49 %	13,56 %	12,09 %	-22,89 %	-31,70 %
4E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	0,75 %	13,56 %	10,56 %	-22,89 %	-33,42 %
4G	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-3,87 %	13,56 %	7,98 %	-22,89 %	-29,64 %
8E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,30 %	13,56 %	9,42 %	-22,89 %	-34,11 %
8G	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-4,87 %	13,56 %	6,86 %	-22,89 %	-30,37 %
9E	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,06 %	13,56 %	9,68 %	-22,89 %	-33,95 %
9EP	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-0,04 %	13,56 %	9,76 %	-22,89 %	-33,88 %
9FH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-2,57 %	13,56 %	7,44 %	-22,89 %	-34,06 %
9G	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	-4,64 %	13,56 %	7,13 %	-22,89 %	-30,20 %
9GP	MSCI Europe Small Cap Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	6,31 %	-3,06 %	13,56 %	7,27 %	-22,89 %	-30,11 %
9UH	MSCI Europe Small Cap Index		6,28 %	1,54 %	13,56 %	12,18 %	-22,89 %	-31,67 %
CT (Lux) European Select								
AE	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	5,96 %	18,45 %	21,07 %	-11,97 %	-22,44 %
AGH	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	7,06 %	18,45 %	22,74 %	-11,97 %	-21,55 %
AUH	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	7,74 %	18,45 %	23,62 %	-11,97 %	-19,94 %
DUH	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	6,97 %	5,76 %	18,45 %	22,95 %	-11,97 %	-20,38 %
IE	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,87 %	18,45 %	22,10 %	-11,97 %	-21,78 %
IEP	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	4,39 %	1,45 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,65 %	18,45 %	21,74 %	-11,97 %	-21,93 %
ZG	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	1,87 %	18,45 %	19,14 %	-11,97 %	-17,42 %
ZGH	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,66 %	-11,97 %	-20,94 %
1E	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %	-11,97 %	-22,32 %
1EP	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,12 %	18,45 %	21,25 %	-11,97 %	-22,32 %
1SH	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	5,86 %	18,45 %	22,02 %	-11,97 %	-20,58 %
1U	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	-0,53 %	18,45 %	25,50 %	-11,97 %	-27,10 %
1UH	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	7,89 %	18,45 %	23,86 %	-11,97 %	-19,79 %
2E	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,75 %	18,45 %	21,97 %	-11,97 %	-21,86 %
2EP	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	8,01 %	6,61 %	18,45 %	22,05 %	-11,97 %	-21,84 %
3E	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,94 %	18,45 %	22,19 %	-11,97 %	-21,72 %
3U	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	0,25 %	18,45 %	26,47 %	-11,97 %	-26,54 %
8E	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %	-11,97 %	-21,89 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) European Select (Fortsetzung)								
8EP	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,71 %	18,45 %	21,92 %	-11,97 %	-21,89 %
9E	FTSE World Europe ex UK Index		7,98 %	6,99 %	18,45 %	22,24 %	-11,97 %	-21,69 %
9U	FTSE World Europe ex UK Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	8,01 %	1,42 %	18,45 %	26,44 %	-11,97 %	-26,50 %
CT (Lux) European Smaller Companies								
IE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,35 %	13,57 %	15,84 %	-21,57 %	-29,90 %
ZE	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,20 %	13,57 %	15,67 %	-21,57 %	-30,00 %
1E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	-0,42 %	13,57 %	14,96 %	-21,57 %	-30,44 %
1EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	-0,42 %	13,57 %	14,96 %	-21,57 %	-30,44 %
1FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	2,79 %	-3,34 %	13,57 %	12,73 %	-21,57 %	-30,53 %
2E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,23 %	13,57 %	15,71 %	-21,57 %	-29,98 %
3E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %	-21,57 %	-29,88 %
3EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,37 %	13,57 %	15,87 %	-21,57 %	-29,88 %
3FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	-2,08 %	13,57 %	13,42 %	-21,57 %	-30,03 %
8E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,19 %	13,57 %	15,66 %	-21,57 %	-30,01 %
9E	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %	-21,57 %	-29,86 %
9EP	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	0,41 %	13,57 %	15,91 %	-21,57 %	-29,86 %
9FH	MSCI Europe ex UK Small Cap Index		3,65 %	-2,06 %	13,57 %	13,49 %	-21,57 %	-30,02 %
CT (Lux) Asian Equity Income								
AEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	5,60 %	7,69 %	1,35 %	-17,19 %	-19,13 %
ASC	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 6. April 2023 und bis zur Schließung am 29. November 2024	11,87 %	6,68 %	3,47 %	-2,08 %	k. A.	k. A.
AU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %	-17,19 %	-16,48 %
AUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	7,58 %	7,69 %	3,91 %	-17,19 %	-16,48 %
DEH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	4,84 %	7,69 %	0,60 %	-17,19 %	-19,69 %
DU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	6,78 %	7,69 %	3,13 %	-17,19 %	-17,10 %
DUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	6,77 %	7,69 %	3,13 %	-17,19 %	-17,10 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Asian Equity Income (Fortsetzung)								
IEP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	15,86 %	7,69 %	1,25 %	-17,19 %	-10,26 %
IU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	8,59 %	7,69 %	4,84 %	-17,19 %	-15,73 %
W	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	7,37 %	7,69 %	3,70 %	-17,19 %	-16,65 %
XU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %	-17,19 %	-15,09 %
XUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	9,44 %	7,69 %	5,64 %	-17,19 %	-15,09 %
ZG	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	12,65 %	11,78 %	7,69 %	-1,36 %	-17,19 %	-5,37 %
ZGH	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	7,72 %	7,69 %	3,61 %	-17,19 %	-17,58 %
ZGP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	12,65 %	11,70 %	7,69 %	-1,37 %	-17,19 %	-5,39 %
ZU	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	8,28 %	7,69 %	4,57 %	-17,19 %	-15,93 %
ZUP	MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index		10,63 %	8,40 %	7,69 %	4,69 %	-17,19 %	-15,85 %
CT (Lux) Global Technology								
AEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	23,64 %	55,94 %	39,83 %	-30,60 %	-34,58 %
AS	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	30,09 %	55,94 %	40,87 %	-30,60 %	-32,40 %
AU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	25,79 %	55,94 %	43,23 %	-30,60 %	-32,05 %
AUP	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	25,78 %	55,94 %	43,23 %	-30,60 %	-32,05 %
BU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	25,28 %	55,94 %	42,66 %	-30,60 %	-32,32 %
DEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	23,17 %	55,94 %	39,34 %	-30,60 %	-34,77 %
DU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	25,34 %	55,94 %	42,73 %	-30,60 %	-32,28 %
IE	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	35,54 %	55,94 %	39,65 %	-30,60 %	-26,94 %
IEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	24,80 %	55,94 %	41,06 %	-30,60 %	-34,00 %
IJ	MSCI World Information Technology 10/40 Index	Wertentwicklung seit der Auflegung am 22. Februar 2024	21,20 %	31,90 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
IG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	29,33 %	55,94 %	36,39 %	-30,60 %	-22,79 %
IU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	27,06 %	55,94 %	44,54 %	-30,60 %	-31,43 %
ZEH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	24,81 %	55,94 %	40,98 %	-30,60 %	-34,05 %
ZFH	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	21,96 %	55,94 %	38,24 %	-30,60 %	-33,94 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Technology (Fortsetzung)								
ZG	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	29,26 %	55,94 %	36,27 %	-30,60 %	-22,87 %
ZU	MSCI World Information Technology 10/40 Index		28,74 %	26,99 %	55,94 %	44,41 %	-30,60 %	-31,50 %
CT (Lux) UK Equities								
AE	FTSE All-Share Index		9,47 %	9,53 %	7,92 %	13,99 %	0,34 %	-11,85 %
AEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	3,09 %	7,92 %	9,53 %	0,34 %	-8,20 %
AFH	FTSE All-Share Index		9,47 %	0,58 %	7,92 %	7,36 %	0,34 %	-8,21 %
AG	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %	0,34 %	-6,85 %
AGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,51 %	7,92 %	11,33 %	0,34 %	-6,85 %
DEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	2,27 %	7,92 %	8,60 %	0,34 %	-8,90 %
DG	FTSE All-Share Index		9,47 %	3,67 %	7,92 %	10,44 %	0,34 %	-7,59 %
IE	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,58 %	7,92 %	15,07 %	0,34 %	-11,01 %
IEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,08 %	7,92 %	10,42 %	0,34 %	-7,32 %
IG	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,51 %	7,92 %	12,39 %	0,34 %	-5,96 %
IGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,52 %	7,92 %	12,39 %	0,34 %	-5,96 %
NEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,32 %	7,92 %	10,84 %	0,34 %	-7,06 %
NFH	FTSE All-Share Index		9,47 %	1,84 %	7,92 %	8,75 %	0,34 %	-7,10 %
NG	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,79 %	7,92 %	12,65 %	0,34 %	-5,80 %
NGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,77 %	7,92 %	12,70 %	0,34 %	-5,71 %
NUH	FTSE All-Share Index		9,47 %	6,08 %	7,92 %	13,36 %	0,34 %	-4,31 %
TEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,30 %	7,92 %	10,79 %	0,34 %	-7,10 %
TFH	FTSE All-Share Index		9,47 %	1,85 %	7,92 %	8,75 %	0,34 %	-7,14 %
TG	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,78 %	7,92 %	12,61 %	0,34 %	-5,76 %
TGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,73 %	7,92 %	12,63 %	0,34 %	-5,77 %
TUH	FTSE All-Share Index		9,47 %	6,06 %	7,92 %	13,34 %	0,34 %	-4,32 %
ZE	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,36 %	7,92 %	14,84 %	0,34 %	-11,21 %
ZEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	3,85 %	7,92 %	10,30 %	0,34 %	-7,52 %
ZFH	FTSE All-Share Index		9,47 %	1,37 %	7,92 %	8,20 %	0,34 %	-7,53 %
ZG	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %	0,34 %	-6,15 %
ZGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,30 %	7,92 %	12,16 %	0,34 %	-6,15 %
ZUH	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	7,61 %	7,92 %	12,57 %	0,34 %	-4,70 %
3EH	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,00 %	7,92 %	10,49 %	0,34 %	-7,35 %
3FH	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	3,89 %	7,92 %	8,34 %	0,34 %	-7,37 %
3UH	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,88 %	7,92 %	13,03 %	0,34 %	-4,58 %
9EH	FTSE All-Share Index		9,47 %	4,00 %	7,92 %	10,59 %	0,34 %	-7,24 %
9EP	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	10,72 %	11,82 %	7,92 %	15,16 %	0,34 %	-10,99 %
9FH	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	3,90 %	7,92 %	8,38 %	0,34 %	-7,33 %
9G	FTSE All-Share Index		9,47 %	5,54 %	7,92 %	12,40 %	0,34 %	-5,94 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) UK Equities (Fortsetzung)								
9UH	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	7,87 %	7,92 %	13,03 %	0,34 %	-4,63 %
CT (Lux) UK Equity Income								
AE	FTSE All-Share Index		9,47 %	16,85 %	7,92 %	11,79 %	0,34 %	-8,75 %
AEC	FTSE All-Share Index		9,47 %	9,96 %	7,92 %	7,42 %	0,34 %	-4,98 %
AEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,00 %	7,92 %	7,38 %	0,34 %	-4,99 %
AG	FTSE All-Share Index		9,47 %	11,49 %	7,92 %	9,18 %	0,34 %	-3,58 %
ASC	FTSE All-Share Index		9,47 %	9,71 %	7,92 %	8,18 %	0,34 %	-3,02 %
AUC	FTSE All-Share Index		9,47 %	11,84 %	7,92 %	9,88 %	0,34 %	-2,35 %
DE	FTSE All-Share Index		9,47 %	15,97 %	7,92 %	10,95 %	0,34 %	-9,43 %
DEC	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	8,83 %	7,92 %	6,61 %	0,34 %	-5,68 %
DEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	9,11 %	7,92 %	6,58 %	0,34 %	-5,69 %
DG	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,65 %	7,92 %	8,37 %	0,34 %	-4,30 %
DGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,66 %	7,92 %	8,36 %	0,34 %	-4,32 %
IE	FTSE All-Share Index		9,47 %	17,97 %	7,92 %	12,85 %	0,34 %	-7,88 %
IEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	11,01 %	7,92 %	8,42 %	0,34 %	-4,18 %
IG	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %	0,34 %	-2,66 %
IGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,56 %	7,92 %	10,22 %	0,34 %	-2,66 %
IU	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,58 %	7,92 %	16,81 %	0,34 %	-13,55 %
IUH	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,81 %	7,92 %	10,90 %	0,34 %	-1,30 %
LG	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %	0,34 %	-2,51 %
LGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,73 %	7,92 %	10,38 %	0,34 %	-2,51 %
XGP	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 22. August 2024	-0,63 %	1,40 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZE	FTSE All-Share Index		9,47 %	17,73 %	7,92 %	12,63 %	0,34 %	-8,07 %
ZEH	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,74 %	7,92 %	8,24 %	0,34 %	-4,34 %
ZFH	FTSE All-Share Index		9,47 %	7,96 %	7,92 %	6,07 %	0,34 %	-4,41 %
ZG	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %	0,34 %	-2,85 %
ZGP	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,34 %	7,92 %	10,00 %	0,34 %	-2,85 %
ZUH	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,69 %	7,92 %	10,67 %	0,34 %	-1,63 %
1EH	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,12 %	7,92 %	7,55 %	0,34 %	-4,86 %
1FH	FTSE All-Share Index		9,47 %	7,34 %	7,92 %	5,47 %	0,34 %	-4,97 %
1UH	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,05 %	7,92 %	10,04 %	0,34 %	-2,17 %
3EH	FTSE All-Share Index		9,47 %	10,93 %	7,92 %	8,38 %	0,34 %	-4,18 %
3FH	FTSE All-Share Index		9,47 %	8,13 %	7,92 %	6,28 %	0,34 %	-4,31 %
3UH	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,87 %	7,92 %	10,89 %	0,34 %	-1,43 %
9EH	FTSE All-Share Index		9,47 %	11,03 %	7,92 %	8,47 %	0,34 %	-4,12 %
9FH	FTSE All-Share Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	10,42 %	7,98 %	7,92 %	6,30 %	0,34 %	-4,27 %
9G	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,58 %	7,92 %	10,23 %	0,34 %	-2,65 %
9UH	FTSE All-Share Index		9,47 %	12,95 %	7,92 %	10,92 %	0,34 %	-1,40 %
CT (Lux) Japan Equities								
AE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	17,59 %	1,99 %	1,30 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024	31. Dezember 2023		31. Dezember 2022		
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Japan Equities (Fortsetzung)								
AEC	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	26,41 %	1,99 %	1,39 %	k. A.	k. A.
AEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	26,42 %	1,99 %	1,39 %	k. A.	k. A.
AJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	23,24 %	1,99 %	1,27 %	k. A.	k. A.
ASH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	2,62 %	7,35 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
AU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	10,52 %	1,99 %	1,78 %	k. A.	k. A.
AUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	28,02 %	1,99 %	1,46 %	k. A.	k. A.
DEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	25,67 %	1,99 %	1,37 %	k. A.	k. A.
IE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	18,68 %	1,99 %	1,34 %	k. A.	k. A.
IEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	27,53 %	1,99 %	1,44 %	k. A.	k. A.
IEP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	18,72 %	1,99 %	1,34 %	k. A.	k. A.
IFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	25,18 %	1,99 %	1,36 %	k. A.	k. A.
IG	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	13,63 %	1,99 %	1,92 %	k. A.	k. A.
IJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	24,39 %	1,99 %	1,31 %	k. A.	k. A.
IU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	11,57 %	1,99 %	1,82 %	k. A.	k. A.
IUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	29,46 %	1,99 %	1,50 %	k. A.	k. A.
LE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	18,98 %	1,99 %	1,35 %	k. A.	k. A.
LEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	27,77 %	1,99 %	1,45 %	k. A.	k. A.
LGP	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 8. August 2024	13,06 %	12,39 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
LJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	24,67 %	1,99 %	1,32 %	k. A.	k. A.
LSH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 28. November 2024	4,84 %	3,61 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ME	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 17. Dezember 2024	1,89 %	-1,23 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
XFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	25,96 %	1,99 %	1,38 %	k. A.	k. A.
XJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	25,13 %	1,99 %	1,33 %	k. A.	k. A.
XU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	12,26 %	1,99 %	1,84 %	k. A.	k. A.
ZE	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	18,50 %	1,99 %	1,33 %	k. A.	k. A.

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024	Portfolio-	31. Dezember 2023	Portfolio-	31. Dezember 2022	Portfolio-
			Benchmark	Rendite	Benchmark	Rendite	Benchmark	Rendite
CT (Lux) Japan Equities (Fortsetzung)								
ZEH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	27,29 %	1,99 %	1,42 %	k. A.	k. A.
ZFH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	24,92 %	1,99 %	1,35 %	k. A.	k. A.
ZSH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	2,62 %	7,82 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
ZJ	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	24,17 %	1,99 %	1,30 %	k. A.	k. A.
ZU	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 15. Dezember 2023	21,15 %	11,36 %	1,99 %	1,81 %	k. A.	k. A.
ZUH	MSCI Japan Index	Wertentwicklung seit Auflegung am 23. Mai 2024	2,62 %	8,78 %	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
CT (Lux) Credit Opportunities								
AE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,38 %	3,11 %	1,88 %	-0,11 %	-4,47 %
IE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,07 %	3,11 %	2,55 %	-0,11 %	-3,96 %
ZE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,90 %	3,11 %	2,39 %	-0,11 %	-4,03 %
1E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %	-0,11 %	-4,48 %
1EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,41 %	3,11 %	1,91 %	-0,11 %	-4,48 %
1GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,80 %	3,11 %	3,31 %	-0,11 %	-2,99 %
1UH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,99 %	3,11 %	3,90 %	-0,11 %	-2,78 %
2E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,05 %	3,11 %	2,53 %	-0,11 %	-3,90 %
2EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	3,38 %	4,50 %	3,11 %	2,50 %	-0,11 %	-3,90 %
2GC	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,68 %	3,11 %	3,93 %	-0,11 %	-2,35 %
2GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	6,44 %	3,11 %	3,95 %	-0,11 %	-2,39 %
4GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	6,98 %	3,11 %	4,44 %	-0,11 %	-1,91 %
8E	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %	-0,11 %	-3,94 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
			Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Credit Opportunities (Fortsetzung)								
8EP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,00 %	3,11 %	2,49 %	-0,11 %	-3,94 %
8GC	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	6,37 %	3,11 %	3,89 %	-0,11 %	-2,42 %
8GH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	6,38 %	3,11 %	3,91 %	-0,11 %	-2,41 %
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities								
AE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,23 %	3,11 %	1,03 %	-0,11 %	-4,74 %
AFH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	1,46 %	3,11 %	-1,06 %	-0,11 %	-5,23 %
AKH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	3,42 %	3,79 %	3,11 %	0,98 %	-0,11 %	-4,28 %
ANH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	3,42 %	4,57 %	3,11 %	1,29 %	-0,11 %	-3,28 %
AUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,77 %	3,11 %	3,00 %	-0,11 %	-3,12 %
DE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	3,65 %	3,11 %	0,47 %	-0,11 %	-5,27 %
IE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,91 %	3,11 %	1,69 %	-0,11 %	-4,13 %
IEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,83 %	3,11 %	1,50 %	-0,11 %	-4,14 %
IGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,79 %	3,11 %	2,93 %	-0,11 %	-2,61 %
INH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 29. November 2024	3,42 %	5,16 %	3,11 %	1,80 %	-0,11 %	-2,52 %
IU	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	-1,67 %	3,11 %	5,06 %	-0,11 %	-9,97 %
IUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,86 %	3,11 %	3,53 %	-0,11 %	-2,48 %
JE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	3,38 %	4,50 %	3,11 %	1,54 %	-0,11 %	-4,06 %
JGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,37 %	3,11 %	3,03 %	-0,11 %	-2,57 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities (Fortsetzung)								
JUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,43 %	3,11 %	3,80 %	-0,11 %	-2,42 %
LE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,07 %	3,11 %	1,84 %	-0,11 %	-3,99 %
LEP	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	5,11 %	3,11 %	1,81 %	-0,11 %	-3,82 %
LGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,96 %	3,11 %	3,22 %	-0,11 %	-2,28 %
XE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	3,38 %	4,88 %	3,11 %	2,00 %	-0,11 %	-3,77 %
XGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	6,17 %	3,11 %	3,50 %	-0,11 %	-2,25 %
XUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	6,76 %	3,11 %	3,99 %	-0,11 %	-2,04 %
YE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	3,38 %	4,46 %	3,11 %	1,49 %	-0,11 %	-4,24 %
YGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,55 %	3,11 %	2,93 %	-0,11 %	-2,74 %
YUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,36 %	3,11 %	3,75 %	-0,11 %	-2,58 %
ZE	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat		3,70 %	4,84 %	3,11 %	1,44 %	-0,11 %	-4,35 %
ZFH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	2,01 %	3,11 %	-0,58 %	-0,11 %	-4,77 %
ZGH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,74 %	3,11 %	2,87 %	-0,11 %	-2,83 %
ZUH	Kumulierter €STR-Durchschnittssatz mit einer Laufzeit von 1 Monat	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,40 %	5,84 %	3,11 %	3,56 %	-0,11 %	-2,59 %
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha								
AE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	7,83 %	3,43 %	11,35 %	0,34 %	-8,70 %
AEP	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	7,90 %	3,43 %	11,35 %	0,34 %	-8,70 %
AUH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,31 %	7,78 %	3,43 %	13,58 %	0,34 %	-6,21 %
DE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	7,35 %	3,43 %	10,79 %	0,34 %	-9,16 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha (Fortsetzung)								
IE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	8,18 %	3,43 %	12,35 %	0,34 %	-7,88 %
IGH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	9,26 %	3,43 %	13,75 %	0,34 %	-6,62 %
LE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	8,88 %	3,43 %	12,77 %	0,34 %	-7,53 %
XGH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,31 %	9,86 %	3,43 %	14,69 %	0,34 %	-5,92 %
ZE	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	8,50 %	3,43 %	12,24 %	0,34 %	-7,97 %
ZF	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)		3,58 %	9,64 %	3,43 %	5,54 %	0,34 %	-12,42 %
ZFH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,31 %	5,45 %	3,43 %	9,78 %	0,34 %	-8,19 %
ZGH	Der 3-Monats-Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	3,31 %	8,30 %	3,43 %	13,67 %	0,34 %	-6,84 %
CT (Lux) American Extended Alpha								
AEH	S&P 500 Index		25,02 %	10,85 %	26,29 %	18,76 %	-18,11 %	-29,77 %
AU	S&P 500 Index		25,02 %	12,73 %	26,29 %	21,65 %	-18,11 %	-27,31 %
DEH	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 27. November 2024	27,35 %	12,69 %	26,29 %	18,19 %	-18,11 %	-30,13 %
DU	S&P 500 Index		25,02 %	12,17 %	26,29 %	21,05 %	-18,11 %	-27,67 %
IU	S&P 500 Index		25,02 %	13,76 %	26,29 %	22,75 %	-18,11 %	-26,65 %
ZU	S&P 500 Index		25,02 %	13,57 %	26,29 %	22,43 %	-18,11 %	-26,83 %
1E	S&P 500 Index		25,02 %	20,39 %	26,29 %	17,66 %	-18,11 %	-22,46 %
1EH	S&P 500 Index		25,02 %	10,95 %	26,29 %	18,89 %	-18,11 %	-29,71 %
1U	S&P 500 Index		25,02 %	12,85 %	26,29 %	21,79 %	-18,11 %	-27,23 %
2E	S&P 500 Index		25,02 %	21,49 %	26,29 %	18,67 %	-18,11 %	-21,79 %
2U	S&P 500 Index		25,02 %	13,83 %	26,29 %	22,80 %	-18,11 %	-26,61 %
3U	S&P 500 Index		25,02 %	13,71 %	26,29 %	22,70 %	-18,11 %	-26,68 %
8E	S&P 500 Index		25,02 %	21,39 %	26,29 %	18,63 %	-18,11 %	-21,82 %
8U	S&P 500 Index		25,02 %	13,79 %	26,29 %	22,79 %	-18,11 %	-26,63 %
9U	S&P 500 Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	27,09 %	15,78 %	26,29 %	22,76 %	-18,11 %	-26,62 %
CT (Lux) Global Extended Alpha								
AEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	17,14 %	22,81 %	22,97 %	-17,96 %	-28,37 %
AU	MSCI ACWI Index		18,02 %	19,27 %	22,81 %	26,19 %	-17,96 %	-25,81 %
DEH	MSCI ACWI Index		18,02 %	16,58 %	22,81 %	22,52 %	-17,96 %	-28,87 %
DU	MSCI ACWI Index		18,02 %	18,67 %	22,81 %	25,57 %	-17,96 %	-26,18 %
IU	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,36 %	22,81 %	27,33 %	-17,96 %	-25,14 %
ZU	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,21 %	22,81 %	26,97 %	-17,96 %	-25,28 %
1E	MSCI ACWI Index		18,02 %	27,38 %	22,81 %	22,05 %	-17,96 %	-20,86 %
1U	MSCI ACWI Index		18,02 %	19,41 %	22,81 %	26,33 %	-17,96 %	-25,73 %
2E	MSCI ACWI Index		18,02 %	28,56 %	22,81 %	23,01 %	-17,96 %	-20,18 %

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Wertentwicklung der Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

			31. Dezember 2024		31. Dezember 2023		31. Dezember 2022	
Anteil- klasse	Name der Benchmark	Kommentare	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite	Benchmark	Portfolio- Rendite
CT (Lux) Global Extended Alpha (Fortsetzung)								
2U	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,44 %	22,81 %	27,40 %	-17,96 %	-25,09 %
8E	MSCI ACWI Index		18,02 %	28,43 %	22,81 %	23,06 %	-17,96 %	-20,21 %
8U	MSCI ACWI Index		18,02 %	20,40 %	22,81 %	27,37 %	-17,96 %	-25,12 %
CT (Lux) Enhanced Commodities								
AEH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	5,42 %	-7,91 %	-10,21 %	16,09 %	14,13 %
AFH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	2,89 %	-7,91 %	-11,99 %	16,09 %	13,46 %
AGH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	6,83 %	-7,91 %	-8,97 %	16,09 %	15,29 %
ASH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	5,25 %	-7,91 %	-9,54 %	16,09 %	16,09 %
AU	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,34 %	-7,91 %	-8,04 %	16,09 %	16,83 %
DEH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	5,17 %	-7,91 %	-10,45 %	16,09 %	13,85 %
DU	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,07 %	-7,91 %	-8,27 %	16,09 %	16,54 %
IEH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	5,76 %	-7,91 %	-9,95 %	16,09 %	14,46 %
IG	Bloomberg Commodity Index	Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024	k. A.	8,37 %	-7,91 %	-12,97 %	16,09 %	31,81 %
IGH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,16 %	-7,91 %	-8,70 %	16,09 %	15,64 %
IU	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,66 %	-7,91 %	-7,76 %	16,09 %	17,18 %
NG	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	9,98 %	-7,91 %	-12,66 %	16,09 %	32,40 %
XU	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	8,53 %	-7,91 %	-7,02 %	16,09 %	18,12 %
ZEH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	5,75 %	-7,91 %	-9,97 %	16,09 %	14,45 %
ZFH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	3,32 %	-7,91 %	-11,63 %	16,09 %	13,72 %
ZGH	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,17 %	-7,91 %	-8,70 %	16,09 %	15,60 %
ZU	Bloomberg Commodity Index		5,38 %	7,66 %	-7,91 %	-7,76 %	16,09 %	17,14 %

* Siehe Erläuterung 1.

¹ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20 %), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40 %) und ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40 %)

²MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %)

Hinweis: Die historische Gesamtentwicklung ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Die Nettoinventarwerte von Anteilsklassen können steigen oder sinken. Die Wertentwicklung berücksichtigt alle maßgeblichen Gebühren und Ausschüttungen während des Kalenderjahrs zum 31. Dezember (sie berücksichtigt jedoch keinen Ausgabeaufschlag, wie in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses dargelegt). Die Entwicklung weicht von Anteilklasse zu Anteilklasse ab und ist von den geltenden Anlageverwaltungs- und Anlegerservicegebühren abhängig, die in Erläuterung 4 des Jahresabschlusses genannt sind. Darüber hinaus können in Abhängigkeit von der Währung, in der die Anteilklasse ausgewiesen ist, und der Basiswährung des Portfolios auch Währungsschwankungen einen Einfluss auf die Entwicklung haben. Die Renditen werden in der Nennwährung der Portfolios ausgewiesen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transaction Regulation, „SFTR“) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) und Total Return Swaps ein. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ist gemäß der Definition in Artikel 3(11) der SFTR Folgendes:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. März 2025 hielt die SICAV Total Return Swaps („TRS“) als eine Art von Instrumenten, die in den Geltungsbereich der SFTR fallen.

Weltweite Daten

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert	% des Nettovermögens
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	TRS	390.148	1,87
CT (Lux) American Extended Alpha	TRS	191.986	0,55
CT (Lux) Global Extended Alpha	TRS	1.454.236	1,60
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	1.753.378	0,98

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Berichtsjahr zum 31. März 2025 wurden keine Sicherheiten wiederverwendet.

Konzentrationsdaten

Bei allen zum 31. März 2025 für TRS erhaltenen Sicherheiten handelt es sich um Barmittel. Die Angabe der zehn größten Emittenten ist daher nicht möglich.

Die folgende Tabelle bietet Details zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (auf Basis des Bruttovolumens ausstehender Transaktionen) in Bezug auf TRS, die zum 31. März 2025 vom Portfolio gehalten wurden:

Name des Portfolios	Art des Vermögenswerts	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Portfolio-Basiswährung und als absoluter Wert
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	TRS	UBS	374.253
		Goldman Sachs	15.895
CT (Lux) American Extended Alpha	TRS	UBS	177.198
		Goldman Sachs	14.788
CT (Lux) Global Extended Alpha	TRS	UBS	1.454.236
		Goldman Sachs	700.027
CT (Lux) Enhanced Commodities	TRS	JPMorgan	695.586
		Macquarie	357.765

Verwahrung erhaltener Sicherheiten

Barsicherheiten werden im Geldkonto des jeweiligen Portfolios bei der Citibank Europe plc, Niederlassung Luxemburg, gehalten.

Die folgende Tabelle zeigt die von der SICAV zum 31. März 2025 gehaltenen Termineinlagen:

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Betrag der Sicherheit
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	JPMorgan	USD	310.000*
		Goldman Sachs	USD	300.000
		Macquarie	USD	160.000
		Gesamt	USD	770.000

* Diese Sicherheiten beziehen sich möglicherweise auf andere Transaktionen als TRS, die nicht unter die Offenlegung gemäß SFT-Verordnung fallen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Transaktionsdaten insgesamt

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Laufzeit (Sicherheit)	Währung der Sicherheit	Laufzeit (SFT/ TRS)	Land der Niederlassung (Kontrahent)	Abwicklung und Clearing	Qualität der Sicherheit
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Barmittel	Restlaufzeit	EUR	3 Monate bis 1 Jahr / mehr als 1 Jahr	UK	Bilateral	k. A. - Barmittel
CT (Lux) American Extended Alpha	Barmittel	Restlaufzeit	USD	mehr als 1 Jahr	UK	Bilateral	k. A. - Barmittel
CT (Lux) Global Extended Alpha	Barmittel	Restlaufzeit	USD	3 Monate bis 1 Jahr / mehr als 1 Jahr	UK	Bilateral	k. A. - Barmittel
CT (Lux) Enhanced Commodities	Barmittel	Restlaufzeit	USD	1 Tag bis 1 Monat	UK	Bilateral	k. A. - Barmittel

Verwahrung gewährter Sicherheiten

An die Kontrahenten gezahlte Barmittel und Sicherheiten werden auf separate Konten beim Kontrahenten eingezahlt.

Der Betrag der für TRS gewährten Sicherheiten zum 31. März 2025 ist wie folgt:

Name des Portfolios	Art der Sicherheit	Kontrahent	Währung der Sicherheit	Betrag der Sicherheit	% der zum Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Sicherheiten nach Kategorie
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha	Barmittel	UBS	EUR	220.000	1,06
		Goldman Sachs	EUR	110.000	0,53
Gesamt			EUR	330.000	1,59

Rendite/Kosten

Die Rendite und die Kosten von TRS-Transaktionen zum 31. März 2025 werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens des jeweiligen Portfolios unter der Überschrift „Zinsaufwand aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swaps“ und „Änderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlusts) aus Swaps“ ausgewiesen.



Unabhängiger Prüfungsbericht mit begrenzter Sicherheit zur regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

An den Verwaltungsrat von
Columbia Threadneedle (Lux) I

wir haben eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit in Bezug auf die regelmäßige Berichterstattung gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) der Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) I (der „Fonds“) gemäß den Angaben in Anhang 1 für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025 durchgeführt.

Kriterien

Die von Columbia Threadneedle (Lux) I zur Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung verwendeten Kriterien sind in Anhang 2 (die „Kriterien“) dargelegt, die auf den Anforderungen aus Artikel 11 SFDR sowie den Anforderungen der Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“) basieren.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien verantwortlich, einschließlich der Auswahl und konsequenten Anwendung geeigneter Indikatoren und Berechnungsmethoden sowie der Vornahme von Annahmen und Schätzungen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Diese Verantwortung umfasst die Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit es für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung relevant ist, damit diese frei von wesentlichen Falschaussagen sind, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum.

Inhärente Einschränkungen

Durch fehlende etablierte Praktiken, auf die zur Bewertung und Messung nicht-finanzieller Informationen zurückgegriffen werden kann, können unterschiedliche, aber akzeptable Messgrößen und Messverfahren entstehen, was die Vergleichbarkeit zwischen Unternehmen beeinträchtigen kann. Darüber hinaus geben wir keine Zusicherung in Bezug auf die Quellinformationen, die der Fonds direkt von den Anlagen oder externen Experten erhalten hat.

Unsere Unabhängigkeit und unser Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeits- und sonstigen ethischen Anforderungen des Internationalen Kodex der Berufsethik für Wirtschaftsprüfer, einschließlich der Internationalen Unabhängigkeitsstandards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) herausgegeben und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) für Luxemburg übernommen wurden, und die auf den Grundprinzipien der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und Sorgfalt, Vertraulichkeit und des beruflichen Verhaltens beruhen.

Unsere Firma wendet den International Standard on Quality Management 1 in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung an, der den Entwurf, die Umsetzung und den Betrieb eines Qualitätsmanagementsystems einschließlich Strategien und Verfahren zur Einhaltung ethischer Anforderungen, beruflicher Standards und anwendbarer rechtlicher und regulatorischer Anforderungen vorschreibt.



Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“

Es liegt in unserer Verantwortung, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der von uns erlangten Nachweise ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit über die regelmäßige SFDR-Berichterstattung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit gemäß dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) *Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, durchgeführt, wie vom „Institut des Réviseurs d'Entreprises“ für Luxemburg übernommen. Dieser Standard verlangt, dass wir unsere Prüfung so planen und durchführen, dass wir mit begrenzter Sicherheit feststellen können, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen Falschaussagen ist.

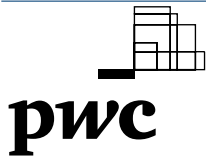
Eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit umfasst die Beurteilung der Eignung der Umstände, unter denen der Fonds die Kriterien als Grundlage für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung verwendet, die Beurteilung der Risiken wesentlicher Falschaussagen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung aufgrund von Betrug oder Irrtum, die Beurteilung der Risiken, soweit dies unter den gegebenen Umständen erforderlich ist, und die Beurteilung der Gesamtdarstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung. Eine Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit ist in Bezug auf die Verfahren zur Risikobewertung, einschließlich des Verständnisses der internen Kontrolle, sowie in Bezug auf die zur Beurteilung der bewerteten Risiken durchgeführten Verfahren wesentlich weniger umfangreich als eine Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit.

Zusammenfassung der durchgeführten Tätigkeiten

Die von uns durchgeführten Verfahren basierten auf unserem fachlichen Urteilsvermögen und umfassten Erhebungen, die Beobachtung durchgeführter Prozesse, die Einsichtnahme in Unterlagen, analytische Verfahren, die Bewertung der Angemessenheit von Quantifizierungsmethoden und Berichterstattungsgrundsätzen sowie die Abstimmung oder den Abgleich mit den zugrunde liegenden Aufzeichnungen.

Angesichts der Umstände des Auftrags haben wir bei der Durchführung der oben aufgeführten Prüfungshandlungen:

- ein Verständnis für den Erstellungsprozess der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gewonnen;
- ein Verständnis der Kriterien und ihrer Eignung für die Bewertung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung erlangt;
- ein Verständnis der Gestaltung und Funktionsweise der Kontrollen im Zusammenhang mit der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gewonnen;
- die Angemessenheit der von der Geschäftsführung bei der Erstellung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen vorgenommenen Schätzungen und Beurteilungen bewertet, die wir für den Zweck unseres Prüfungsurteils mit begrenzter Sicherheit als relevant erachtet haben;
- inhaltliche Tests unter Verwendung von Stichprobenverfahren zu den in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen und Beurteilung der damit verbundenen Offenlegungen durchgeführt; und
- die Angaben mit den entsprechenden Daten im geprüften Jahresabschluss abgeglichen, sofern zutreffend.



Die im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit durchgeführten Verfahren unterscheiden sich in ihrer Art und ihrem Zeitpunkt von einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit und sind weniger umfangreich als diese. Folglich ist der Grad der im Rahmen einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit erlangten Sicherheit erheblich geringer als die Sicherheit, die wir bei einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erhalten hätten. Dementsprechend geben wir keine hinreichende Sicherheit darüber ab, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Kriterien erstellt wurde.

Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das Geschäftsjahr zum 31. März 2025 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Kriterien erstellt wurde.

Sonstige Angelegenheiten

Die Vergleichsinformationen des Fonds zum 31. März 2024 wurden keinem Prüfverfahren gemäß ISAE 3000 unterzogen. Unser Prüfungsurteil ändert sich in diesem Zusammenhang nicht.

Verwendungszweck und Einschränkung der Verwendung

Dieser Bericht, einschließlich des Bestätigungsvermerks, wurde ausschließlich für den Verwaltungsrat des Fonds und die Anteilhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und ist für keinen anderen Zweck geeignet. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber anderen Parteien, an die der Bericht ausgehändigt wird.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, [Datum]

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Anhang 1
Liste der Teilfonds und die zugehörige SFDR-Klassifizierung

Teilfonds	SFDR-Klassifizierung
CT (Lux) Pan European ESG Equities	Art. 8
CT (Lux) Global Focus	Art. 8
CT (Lux) Global Equity Income	Art. 8
CT (Lux) Global Select	Art. 8
CT (Lux) Global Smaller Companies	Art. 8
CT (Lux) American Smaller Companies	Art. 8
CT (Lux) Asia Equities	Art. 8
CT (Lux) European Smaller Companies	Art. 8
CT (Lux) European Select	Art. 8
CT (Lux) European High Yield Bond	Art. 8
CT (Lux) Pan European Smaller Companies	Art. 8
CT (Lux) European Corporate Bond	Art. 8
CT (Lux) Global Corporate Bond	Art. 8
CT (Lux) Global Emerging Market Equities	Art. 8
CT (Lux) Japan Equities	Art. 8
CT (Lux) Pan European Focus	Art. 8
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities	Art. 8
CT (Lux) UK Equities	Art. 8
CT (Lux) US Contrarian Core Equities	Art. 8
CT (Lux) American Select	Art. 8
CT (Lux) American	Art. 8
CT (Lux) Global Social Bond	Art. 9
CT (Lux) European Social Bond	Art. 9

Anhang 2 Kriterien

Allgemeine Kriterien:

- Angemessene Verwendung des Anhangs IV (für Artikel-8-Produkte) und des Anhangs V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards in der jeweils gültigen Fassung (die „RTS“);
- Übereinstimmung des Layouts der regelmäßigen Berichterstattung des Kunden gemäß der Offenlegungsverordnung (SFDR) mit den allgemeinen Grundsätzen für die Darstellung von Informationen gemäß Artikel 2 der RTS;
- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 11 der SFDR-Verordnung 2019/2088 in ihrer geänderten Fassung (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Alle relevanten Abschnitte des Anhangs IV oder V der RTS und die relevanten Anforderungen, wie in den RTS definiert, wurden aufgenommen und beantwortet;
- Übereinstimmung der qualitativen Angaben zu den Nachhaltigkeitsindikatoren mit den Nachweisen, die für die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren gewonnen wurden;
- Angemessene Anwendung der Formel gemäß den RTS bei folgenden Fragen:
 - Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?
 - Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?
- Übereinstimmung der in den Finanzinformationen des Jahresberichts beschriebenen Informationen mit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Gegebenenfalls Übereinstimmung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung beschriebenen Informationen mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Prospekt und RTS-Anhang II-III) offengelegten Informationen.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds ein Artikel-8-Produkt ist:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 beschriebenen Methode zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formeln mit der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische/soziale Merkmale“);
- Angemessene Anwendung der Formeln für ökologische/soziale Merkmale.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich dafür entscheidet, eine Taxonomiekonformität von 0 % zu melden:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Anhang 2

Kriterien

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 und nicht gemäß Artikel 2(17) SFDR hält:

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätig und sich dafür entscheidet, sich an der EU-Taxonomie auszurichten:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 2(17) beschriebenen Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“) in die Website-Informationen gemäß SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 10.1(b);
- Angemessene Gestaltung der Formel mit der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- Angemessene Gestaltung der Formel gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „EU-Taxonomieformeln“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomieformeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen meldet:

- Angemessene Gestaltung der Formeln mit den in Anhang I zur Ergänzung der EU-Verordnung 2019/2088 aufgeführten Elementen (die „PAI-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der PAI-Formeln.

Kriterien, bei denen mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat:

- Angemessene Einbeziehung der in der SFDR-Verordnung 2019/2088 Art. 11 1. (b) (ii) genannten Elemente in die Gestaltung der Formeln (die „Referenzwert-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der Referenzwert-Formeln.

„ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088
und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Global Social Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMR3JD1PAQT62

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u>98,67 %</u>	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
	☐ mit einem sozialen Ziel

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios bestand in der Erzielung einer positiven sozialen Wirkung durch Anlagen in Anleihen, die sozial nützliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützten oder finanzierten, wie anhand der Rating-Methode für Soziales des Anlageverwalters bewertet.

Das soziale Ziel wurde wie folgt erreicht:

- (i) durch Anlagen in Anleihen, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Bereichen mit sozialer Wirkung leisten (siehe unten). Diese basieren auf der sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre“ soziale Bedürfnisse grundlegend sind und allgemeinere soziale Bedürfnisse überlagern. Die soziale Wirkung orientiert sich zudem an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG), die als globale Kernprioritäten für soziale und nachhaltige Entwicklung dienen.

Der Anlageverwalter verwendet ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Rating-Methode für Soziales“), um eine detaillierte Bewertung des Beitrags einer Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel durchzuführen. Der Anlageverwalter wählt nur Anleihen für die Aufnahme in den Teilfonds aus, die als soziale Anlagen eingestuft werden.

Kategorie der sozialen Wirkung	Primäres SDG	Sozialer Wirkungsbereich
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Erschwinglicher Wohnraum, z. B. Sozialanleihen (Schwerpunkt Wohnen)
Soziale Grundbedürfnisse	Gesundheit und Wohlergehen	Gesundheit und Fürsorge, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Ermöglichung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Verlagswesen
Soziale Befähigung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Beschäftigung, z. B. Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Gemeinschaft, z. B. Sozialanleihen (Schwerpunkt Gemeinschaft)
Soziale Förderung	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozialer Fokus)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Regeneration und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter ermittelt die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Anleiheerlöse, und die Anleihe wird je nach ihrem Wirkungsgrad in folgende Kategorien eingeteilt:

- Wirkungsorientierte Investition („Impact“), bei der die Verwendung der Anleiheerlöse ein klares soziales Ziel verfolgt.
- Investition mit Wirkung, bei der die Verwendung der Anleiheerlöse kein klares soziales Ziel verfolgt, aber dennoch ein positiver sozialer Nutzen erkennbar ist.
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt, um einen positiven sozialen Beitrag zu leisten.

Der Anlageverwalter bewertet auch die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er jede Anleihe anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. die Fähigkeit der Anleihe, Benachteiligungen entgegenzuwirken, indem er die Zielbevölkerung und -region beurteilt), um eine Gesamtbewertung von „schwach“, „mäßig“, „gut“ oder „stark“ zu erhalten. Anleihen, die mit „schwach“ oder darunter bewertet werden, unterliegen einer Überprüfung und können in die Kategorie „allgemeine Finanzierungen“ umkategorisiert werden und somit nicht mehr für das Portfolio in Betracht kommen.

(ii) Ausschluss von Anleihen von Emittenten, die:

- Einkünfte oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Branchen oder Tätigkeiten, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimalen sozialen Nutzen bieten oder ein hohes Risiko negativer Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt haben;
- gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung verstoßen haben, wie z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

(iii) Interaktion mit Emittenten, um die soziale Ausrichtung und die Standards des Portfolios zu verbessern. Als Anleiheinhaber suchte der Anlageverwalter aktiv nach Gelegenheiten, mit Emittenten zusammenzuarbeiten, um deren sozialen Wert besser zu verstehen und positiv zu beeinflussen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

- (i) Die Anzahl der Anleihen, die im Rahmen der Rating-Methode für Soziales als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) kategorisiert und bewertet werden. Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die nach der Rating-Methode für Soziales als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Soziales Rating	Portfolio
Wirkungsorientierte Investitionen	51,90 % (52 Anleihen)
Investition mit Wirkung	39,28 % (46 Anleihen)
Entwicklungsfinanzierung	7,49 % (8 Anleihen)

- (ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, bei denen ein Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios festgestellt wurde. Während des Berichtszeitraums gab es keine Anleihen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen.

Die Anzahl der Anleihen, die als soziale Investitionen eingestuft und bewertet werden, wurde von einer Drittpartei überprüft.

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

Die nachstehende Tabelle zeigt eine vergleichbare Aufschlüsselung für die Ratings der sozialen Wirkung.

Soziales Rating	31. März 2025	31. März 2024
Wirkungsorientierte Investitionen (A)	51,90 %	54,33 %
Investition mit Wirkung (B)	39,28 %	35,19 %
Entwicklungsfinanzierung (C)	7,49 %	7,26 %

Darüber hinaus hat das Portfolio weder in diesem noch in früheren Berichtszeiträumen gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

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:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende

Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globale Normen, umstrittene Waffen, Meinungsfreiheit und Korruption. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JAPAN INTERNATIONAL COOPERATION AGENCY	Staatlich garantierte Titel	2,93 %	Japan
NEDERLANDSE FINANCIERINGS-MAATSCHAPPIJ VOOR ONTWIKKELINGSLANDEN N.V.	Staatlich garantierte Titel	2,37 %	Niederlande
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK	Supranationale Anleihe	2,30 %	Supranationale Anleihe
CENTENE CORPORATION	Krankenversicherung	2,12 %	Vereinigte Staaten
INTESA SANPAOLO S.P.A.	Bankwesen	1,96 %	Italien
KOREA HOUSING FINANCE CORPORATION	Mtg Non Pfandbriefe	1,90 %	Südkorea
ONCOR ELECTRIC DELIVERY COMPANY LLC	Strom	1,89 %	Vereinigte Staaten
INTERNATIONALE BANK FÜR WIEDERAUFBAU UND ENTWICKLUNG	Supranationale Anleihe	1,87 %	Supranationale Anleihe
PEARSON FUNDING PLC	Medien und Unterhaltung	1,85 %	Vereinigtes Königreich
ROCHE HOLDINGS, INC.	Pharmazeutika	1,82 %	Schweiz
WELLTOWER INC.	Gesundheitswesen – REITS	1,77 %	Vereinigte Staaten
BUPA FINANCE PLC.	Krankenversicherung	1,68 %	Vereinigtes Königreich
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	Supranationale Anleihe	1,66 %	Supranationale Anleihe
KBC GROUP NV	Bankwesen	1,66 %	Belgien
NATWEST GROUP PLC	Bankwesen	1,65 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

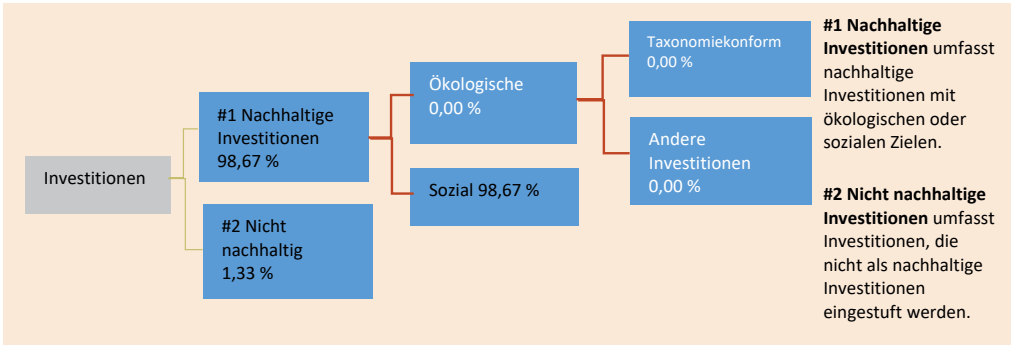


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#1 Nachhaltige Investitionen: 98,67 % des Portfolios wurden in Anleihen investiert, die eine positive soziale Wirkung erzielten, indem sie sozial nützliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützten oder finanzierten, wie es die Rating-Methode für Soziales vorsieht.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen: 1,33 % des Portfolios waren in Barmitteln und Derivaten angelegt.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Bankwesen	12,93 %
Bankwesen	12,93 %
Kommunikation	6,30 %
Medien und Unterhaltung	1,76 %
WLAN	0,67 %
Festnetz	3,87 %
Zyklische Konsumgüter	1,50 %
Zyklische Verbraucherdienstleistungen	1,50 %
Basiskonsumgüter	12,37 %
Gesundheitswesen	4,54 %
Pharmazeutika	7,83 %
Strom	6,86 %
Strom	6,86 %
Finanzunternehmen	1,61 %
Finanzunternehmen	1,61 %

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

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

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

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

Staatlich garantierte Titel	11,62 %
Staatlich garantierte Titel	11,62 %
Versicherung	7,36 %
Krankenversicherung	5,26 %
Lebensversicherung	2,10 %
Lokale Behörde	7,36 %
Lokale Behörde	7,36 %
Hypotheken	6,47 %
Mtg Non Pfandbriefe	6,47 %
Sonstiges Finanzwesen	1,56 %
Sonstiges Finanzwesen	1,56 %
Direkter Besitz ohne Garantie	6,25 %
Direkter Besitz ohne Garantie	6,25 %
REIT	3,33 %
Gesundheitswesen – REITS	3,33 %
Staatliche Titel	1,50 %
Staatliche Titel	1,50 %
Supranationale Anleihe	8,46 %
Supranationale Anleihe	8,46 %
Technologie	1,25 %
Technologie	1,25 %
Schatzanleihen	1,92 %
Schatzanleihen	1,92 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

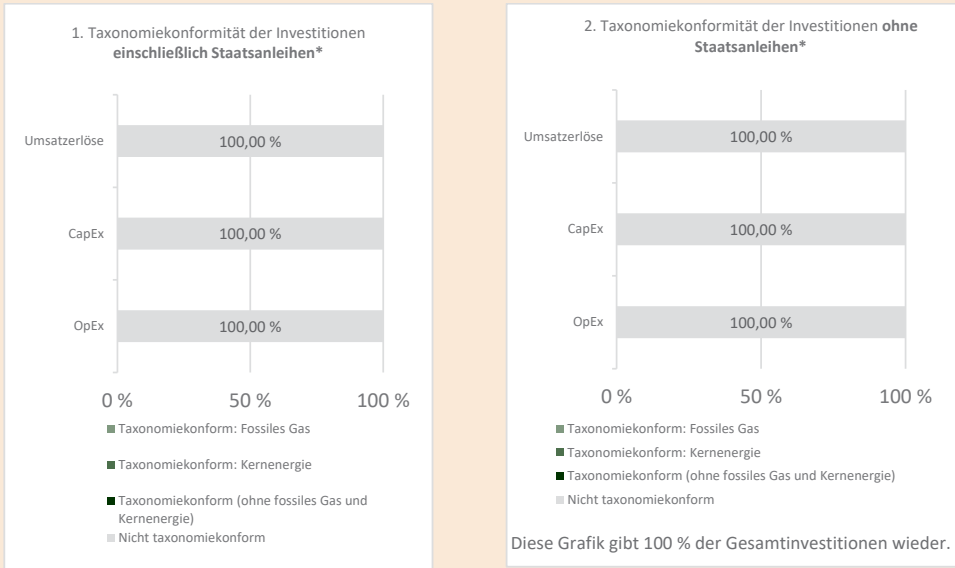
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am 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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

98,67 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den als „nicht nachhaltig“ eingestuften Beteiligungen gehören: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht), die zum Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassazwecke gehalten werden; und (iii) zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate.

Diese Instrumente werden nicht dazu verwendet, das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es werden jedoch ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht beeinflussen. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums gab es 8 nachhaltigkeitsbezogene Interaktionen mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 7 Unternehmen in 3 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	45,45 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	27,27 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	9,09 %
Arbeitsstandards		0,00 %
Öffentliche Gesundheit		18,18 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen bestimmten Referenzwert, an dem gemessen wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

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

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Global Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUFYEH07NXZV66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>44,81 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,42 und das Benchmarkrating bei 2,54 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 79,59 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 44,81 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,42 ggü. 2,54	2,40 ggü. 2,52
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	79,59 %	76,00 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	44,81 %	38,73 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine

quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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

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

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



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
REGIERUNG DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA	Schatzanleihen	3,43 %	Vereinigte Staaten
ROCHE HOLDINGS, INC.	Pharmazeutika	2,39 %	Schweiz
AMGEN INC.	Pharmazeutika	2,35 %	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORPORATION	Bankwesen	2,17 %	Vereinigte Staaten
JPMORGAN CHASE & CO.	Bankwesen	1,95 %	Vereinigte Staaten
AMPRION GMBH	Strom	1,81 %	Deutschland
HSBC HOLDINGS PLC	Bankwesen	1,63 %	Vereinigtes Königreich
NBN CO LIMITED	Direkter Besitz ohne Garantie	1,54 %	Australien
NESTLE HOLDINGS, INC.	Speisen und Getränke	1,46 %	Schweiz
SWISSCOM FINANCE BV	Direkter Besitz ohne Garantie	1,41 %	Schweiz
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	Krankenversicherung	1,36 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE. LTD.	Pharmazeutika	1,18 %	Vereinigte Staaten
DS SMITH PLC	Verpackungen	1,17 %	Vereinigte Staaten
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	Festnetz	1,10 %	Vereinigte Staaten
BROADCOM INC.	Technologie	1,08 %	Vereinigte Staaten

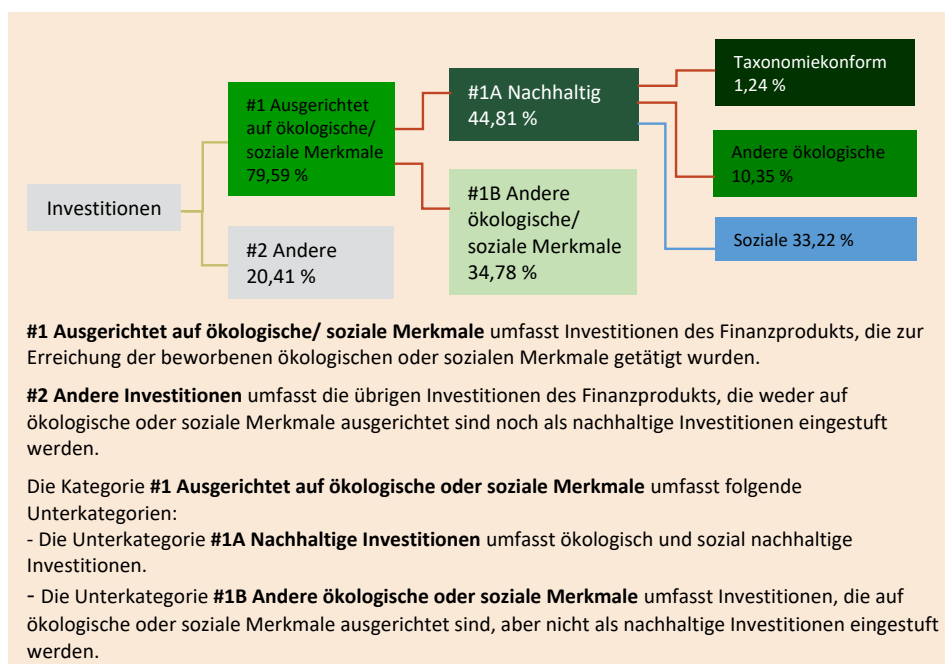


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



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

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

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

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

Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Bankwesen	19,89 %
Bankwesen	19,89 %
Grundstoffindustrie	1,09 %
Chemikalien	0,94 %
Metalle und Bergbau	0,14 %
Investitionsgüter	4,00 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,51 %
Baumaterialien	0,80 %
Diversifizierte Herstelleraktivitäten	1,40 %
Umwelt	0,24 %
Verpackungen	1,04 %
Kommunikation	6,22 %
Kabel und Satelliten	0,56 %
Medien und Unterhaltung	1,20 %
WLAN	1,39 %
Festnetz	3,06 %
Zyklische Konsumgüter	2,49 %
Automobile	1,34 %
Einzelhändler	1,15 %
Basiskonsumgüter	16,73 %
Speisen und Getränke	5,26 %
Gesundheitswesen	3,01 %
Pharmazeutika	8,37 %
Supermärkte	0,09 %
Strom	7,60 %
Strom	7,60 %
Energie	4,31 %
Unabhängige Arbeit	1,68 %
Integriert	0,81 %
Integrierte Energielösungen	0,06 %
Midstream	1,77 %
Staatlich garantierte Titel	0,75 %
Staatlich garantierte Titel	0,75 %
Versicherung	8,50 %
Krankenversicherung	2,80 %
Lebensversicherung	5,06 %
Schaden- und Unfallversicherung	0,65 %

Lokale Behörde	0,77 %
Lokale Behörde	0,77 %
Erdgas	4,57 %
Erdgas	4,57 %
Nicht-staatlich garantierte CMBS	0,56 %
Nicht-staatlich garantierte CMBS	0,56 %
Sonstiges Finanzwesen	2,73 %
Sonstiges Finanzwesen	2,73 %
Sonstige – Versorger	2,94 %
Sonstige – Versorger	2,94 %
Direkter Besitz ohne Garantie	4,90 %
Direkter Besitz ohne Garantie	4,90 %
REIT	2,22 %
Sonstige – REIT	1,94 %
Einzelhandel – REIT	0,28 %
Supranationale Anleihe	0,37 %
Supranationale Anleihe	0,37 %
Technologie	4,89 %
Technologie	4,89 %
Transport	2,74 %
Schienenverkehr	0,66 %
Transportdienstleistungen	2,08 %
Schatzanleihen	0,76 %
Schatzanleihen	0,76 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

1,24 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

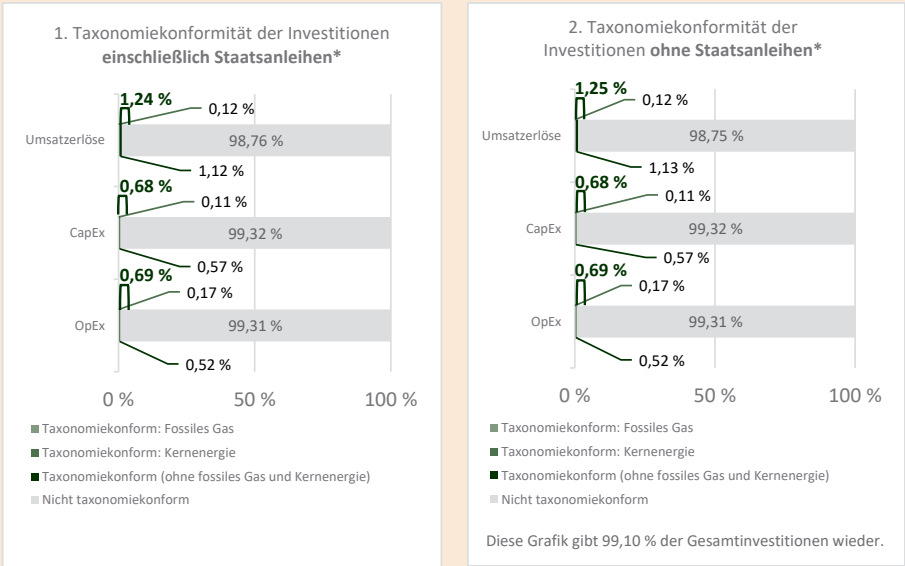
☐ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?

0,11 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,66 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	1,24 %	0,40 %



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



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

10,35 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

33,22 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungseingagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 46 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 31 Unternehmen in 8 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	39,74 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	28,21 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	12,82 %
Arbeitsstandards		12,82 %
Öffentliche Gesundheit		6,41 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) European Corporate Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MRKNETV49E2274

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einemw Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>50,65 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,15 und das Benchmarkrating bei 2,35 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 83,97 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 50,65 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,15 ggü. 2,35	2,24 ggü. 2,33
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	83,97 %	73,51 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	50,65 %	43,24 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
KFW	Staatlich garantierte Titel	6,63 %	Deutschland
DEUTSCHE REGIERUNG	Schatzanleihen	5,98 %	Deutschland
NBN CO LIMITED	Direkter Besitz ohne Garantie	2,19 %	Australien
RTE RESEAU DE TRANSPORT D'ELECTRICITE S.A.	Direkter Besitz ohne Garantie	2,06 %	Frankreich
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NAAMLOZE VENNOOTSCHAP	Strom	2,04 %	Belgien
STEDIN HOLDING N.V.	Lokale Behörde	1,88 %	Niederlande
HSBC HOLDINGS PLC	Bankwesen	1,73 %	Vereinigtes Königreich
AMPRION GMBH	Strom	1,69 %	Deutschland
VIER GAS TRANSPORT GMBH	Erdgas	1,64 %	Luxemburg
SWISSCOM FINANCE BV	Direkter Besitz ohne Garantie	1,59 %	Schweiz
BNP PARIBAS SA	Bankwesen	1,55 %	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

AROWNTOWN SA	Sonstiges Finanzwesen	1,51 %	Deutschland
VERIZON COMMUNICATIONS INC.	Festnetz	1,48 %	Vereinigte Staaten
WOLTERS KLUWER N.V.	Technologie	1,44 %	Niederlande
CREDIT AGRICOLE S.A.	Bankwesen	1,27 %	Frankreich



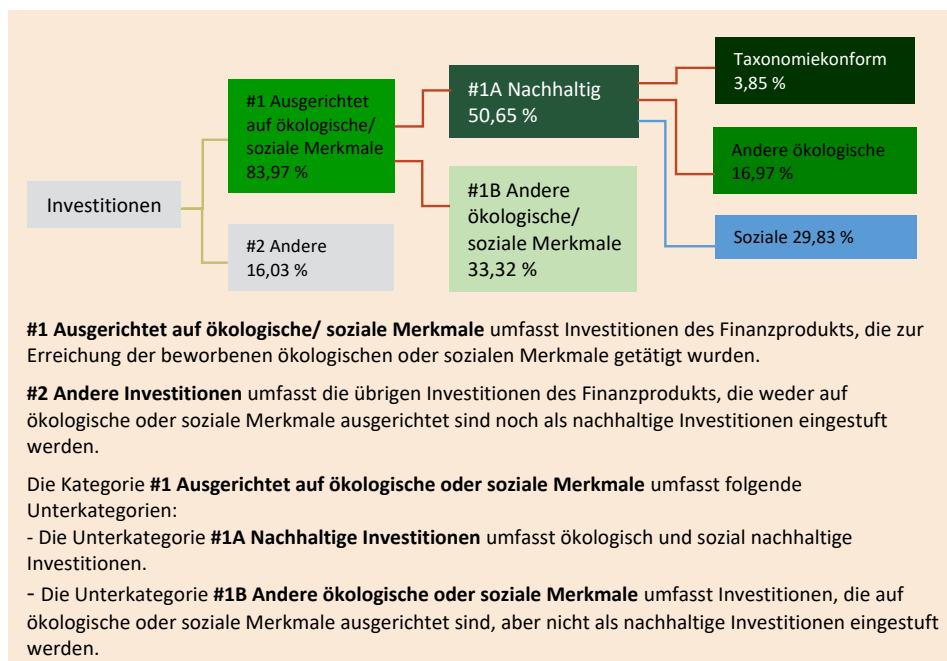
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Bankwesen	21,67 %
Bankwesen	21,67 %
Grundstoffindustrie	0,67 %
Chemikalien	0,67 %
Maklergebühren	0,02 %
Maklergebühren	0,02 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	0,60 %
Makler/Vermögensverwalter/Börsen	0,60 %
Investitionsgüter	3,16 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,08 %
Baumaterialien	0,32 %
Diversifizierte Herstelleraktivitäten	2,06 %
Verpackungen	0,71 %
Kommunikation	4,79 %
Medien und Unterhaltung	1,31 %
Festnetz	3,49 %
Zyklische Konsumgüter	2,86 %
Automobile	2,86 %
Basiskonsumgüter	8,07 %
Speisen und Getränke	3,12 %
Gesundheitswesen	0,99 %
Pharmazeutika	3,96 %
Strom	6,70 %
Strom	6,70 %
Energie	1,83 %
Integriert	1,83 %
Staatlich garantierte Titel	7,94 %
Staatlich garantierte Titel	7,94 %
Versicherung	4,73 %
Krankenversicherung	0,44 %
Lebensversicherung	3,21 %
Schaden- und Unfallversicherung	1,08 %
Lokale Behörde	3,57 %
Lokale Behörde	3,57 %
Erdgas	4,06 %
Erdgas	4,06 %
Nicht-staatlich garantierte CMBS	0,14 %
Nicht-staatlich garantierte CMBS	0,14 %
Sonstiges Finanzwesen	3,12 %
Sonstiges Finanzwesen	3,12 %

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

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

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

Sonstige – Versorger	1,68 %
Sonstige – Versorger	1,68 %
Direkter Besitz ohne Garantie	9,45 %
Direkter Besitz ohne Garantie	9,45 %
REIT	2,53 %
Sonstige – REIT	2,39 %
Einzelhandel – REIT	0,15 %
Supranationale Anleihe	0,70 %
Supranationale Anleihe	0,70 %
Technologie	3,66 %
Technologie	3,66 %
Transport	1,42 %
Transportdienstleistungen	1,42 %
Schatzanleihen	4,81 %
Schatzanleihen	4,81 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

3,85 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



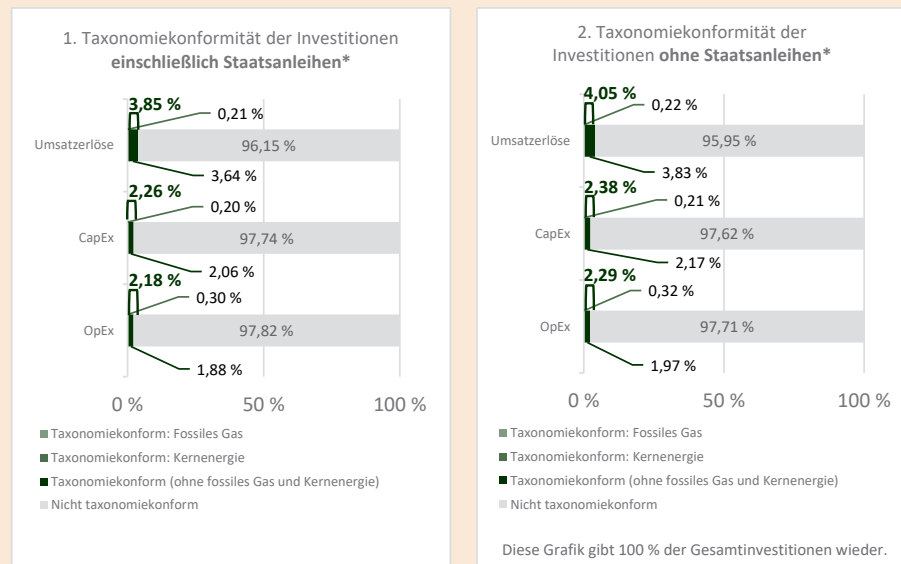
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

0,20 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,73 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	3,85 %	1,28 %



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



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

16,97 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

29,83 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungseingagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 49 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 28 Unternehmen in 8 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	52,70 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	21,62 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	8,11 %
Arbeitsstandards		14,86 %
Öffentliche Gesundheit		2,70 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) European High Yield Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930067E3IWWEY1X181

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>23,53 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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

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



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,30 und das Benchmarkrating bei 2,39 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 55,17 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 23,53 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,30 ggü. 2,39	2,47 ggü. 2,55	2,54 ggü. 2,76
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	55,17 %	59,01 %	55,33 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	23,53 %	27,61 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.
- Anleihen, bei denen die Verwendung der Erlöse eine nachhaltige Wirkung hat, z. B. Anleihen mit Umweltzeichen.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
ELECTRICITE DE FRANCE, SOCIETE ANONYME	Versorger	2,83 %	Frankreich
TELEFONICA EUROPE BV	Telekommunikation	2,77 %	Spanien
VODAFONE GROUP PLC	Telekommunikation	1,77 %	Vereinigtes Königreich
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV	Gesundheitswesen	1,64 %	Israel
EDP S.A.	Versorger	1,63 %	Portugal
FORVIA SE	Automobilindustrie	1,56 %	Frankreich
LORCA TELECOM BONDCO SA	Telekommunikation	1,53 %	Vereinigtes Königreich
ILIAD SA	Telekommunikation	1,51 %	Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Versorger	1,40 %	Frankreich
ZF EUROPE FINANCE BV	Automobilindustrie	1,31 %	Niederlande
TELECOM ITALIA S.P.A.	Telekommunikation	1,30 %	Italien
BAYER AG	Gesundheitswesen	1,29 %	Deutschland
IQVIA INC.	Gesundheitswesen	1,23 %	Vereinigte Staaten
VERISURE HOLDING AB	Dienstleistungen	1,17 %	Schweden
UNITED GROUP B.V.	Telekommunikation	1,13 %	Niederlande



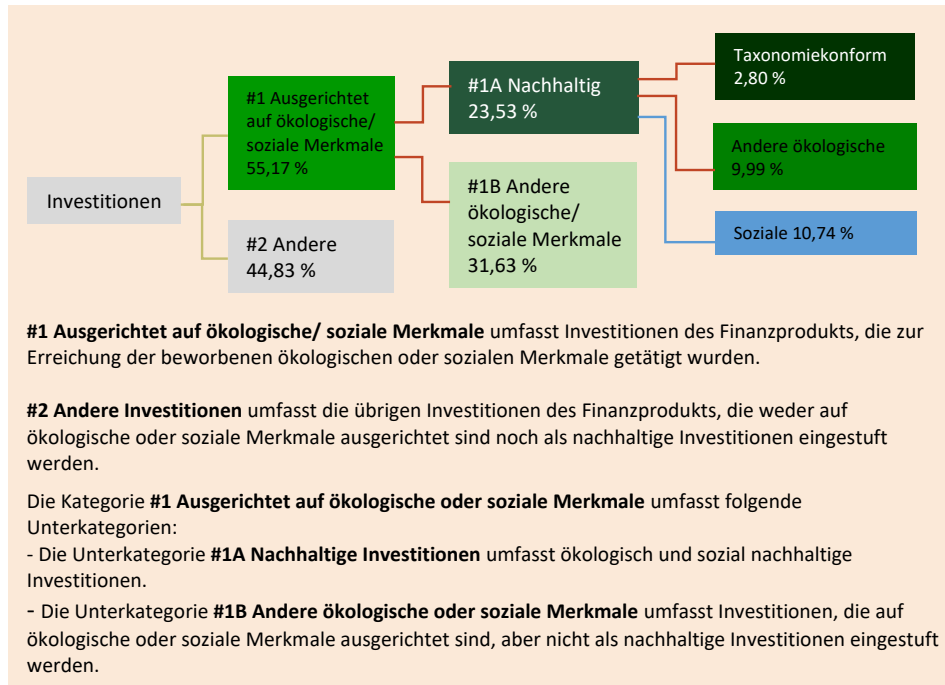
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Automobilindustrie	8,62 %
Autokredite	0,33 %
Autoteile und -zubehör	7,53 %
Automobilhersteller	0,76 %
Bankwesen	2,70 %
Bankwesen	2,70 %
Grundstoffindustrie	7,99 %
Bau und Konstruktion	0,68 %
Baumaterialien	0,45 %
Chemikalien	5,56 %
Forstwirtschaft/Papier	0,19 %
Metalle/Bergbau, ausgenommen Stahl	1,10 %
Investitionsgüter	3,38 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,69 %
Maschinen	1,38 %
Verpackungen	1,32 %
Konsumgüter	1,68 %
Getränke	0,31 %

Nahrungsmittel – Großhandel	1,03 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,33 %
Energie	0,23 %
Integrierte Energielösungen	0,23 %
Finanzdienstleistungen	3,61 %
Verbraucher-, Unternehmens- und Leasingfinanzierung	1,32 %
Investments und andere Finanzdienstleistungen	2,29 %
Gesundheitswesen	8,75 %
Gesundheitsdienste	2,02 %
Medizinische Produkte	0,45 %
Pharmazeutika	6,28 %
Freizeit	7,94 %
Gaming	4,28 %
Hotels	0,73 %
Erholung und Reisen	2,93 %
Medien	0,47 %
Medieninhalte	0,47 %
Immobilien	6,78 %
Immobilienentwicklung und -Management	6,04 %
REIT	0,73 %
Einzelhandel	4,51 %
Discounter	0,60 %
Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien	2,41 %
Restaurants	0,14 %
Fachhandel	1,36 %
Dienstleistungen	7,64 %
Umwelt	1,19 %
Support-Services	6,45 %
Technologie und Elektronik	3,33 %
Elektronik	1,33 %
Software/Dienste	1,73 %
Technische Hardware und Ausrüstung	0,26 %
Telekommunikation	16,58 %
Telekommunikation – WLAN	2,21 %
Telekommunikation – Festnetz integriert und Dienstleistungen	14,38 %
Transport	2,52 %
Schienenverkehr	0,65 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	1,87 %
Versorger	9,49 %
Stromverteilung und -übertragung	1,40 %
Stromerzeugung	1,39 %
Strom – integriert	5,02 %
Versorger ohne Strom	1,67 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

2,80 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

☒ Ja:

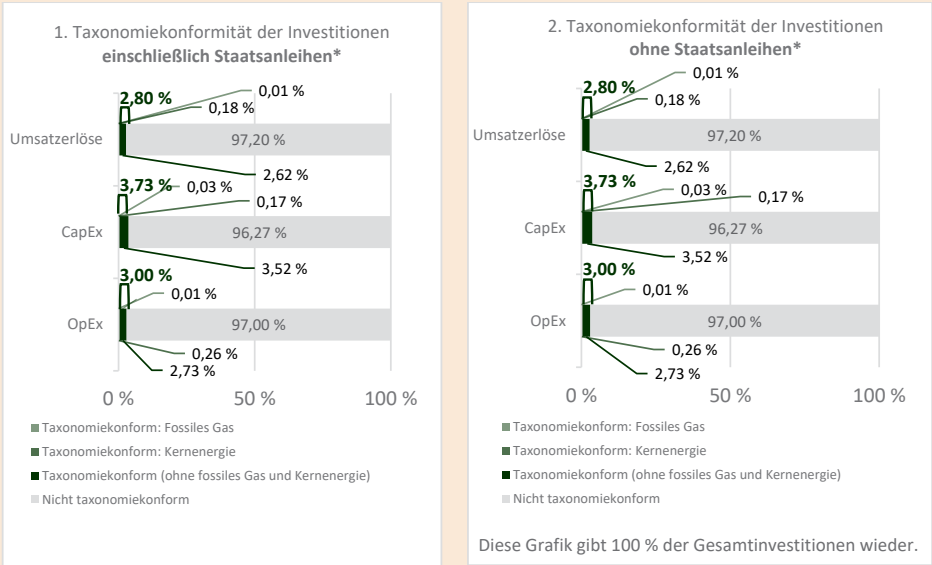
☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. 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?**

0,18 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,39 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	2,80 %	1,54 %	0,00 %



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

9,99 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

10,74 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.



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

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 15 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 10 Unternehmen in 8 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	44,44 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	18,52 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	18,52 %
Arbeitsstandards		14,81 %
Öffentliche Gesundheit		3,70 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088
und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) European Social Bond
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300071NVI9LFDKW96

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u>98,02 %</u>	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .
	☐ mit einem sozialen Ziel

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios bestand in der Erzielung einer positiven sozialen Wirkung durch Anlagen in Anleihen, die sozial nützliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützten oder finanzierten, wie anhand der Rating-Methode für Soziales des Anlageverwalters bewertet.

Das soziale Ziel wurde wie folgt erreicht:

- (i) durch Anlagen in Anleihen, die einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Bereichen mit sozialer Wirkung leisten (siehe unten). Diese basieren auf der sozialen Hierarchie der Bedürfnisse, wobei „primäre“ soziale Bedürfnisse grundlegend sind und allgemeinere soziale Bedürfnisse überlagern. Die soziale Wirkung orientiert sich zudem an den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG), die als globale Kernprioritäten für soziale und nachhaltige Entwicklung dienen.

Der Anlageverwalter verwendet ein proprietäres Kategorisierungs- und Rating-Modell (die „Rating-Methode für Soziales“), um eine detaillierte Bewertung des Beitrags einer Anleihe zu dem vom Teilfonds verfolgten sozialen Ziel durchzuführen. Der Anlageverwalter wählt nur Anleihen für die Aufnahme in den Teilfonds aus, die als soziale Anlagen eingestuft werden.

Kategorie der sozialen Wirkung	Primäres SDG	Sozialer Wirkungsbereich
Primäre soziale Bedürfnisse	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Erschwinglicher Wohnraum, z. B. Sozialanleihen (Schwerpunkt Wohnen)
Soziale Grundbedürfnisse	Gesundheit und Wohlergehen	Gesundheit und Fürsorge, z. B. Gesundheitsdienstleistungen
Soziale Ermöglichung	Hochwertige Bildung	Ausbildung und Schulung, z. B. Druck und Verlagswesen
Soziale Befähigung	Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum	Beschäftigung, z. B. Einzelhandel
Soziale Verbesserungen	Nachhaltige Städte und Gemeinden	Gemeinschaft, z. B. Sozialanleihen (Schwerpunkt Gemeinschaft)
Soziale Förderung	Weniger Ungleichheiten	Zugang zu Dienstleistungen, z. B. Finanzdienstleistungen (sozialer Fokus)
Gesellschaftliche Entwicklungen	Industrie, Innovation und Infrastruktur	Wirtschaftliche Regeneration und Entwicklung, z. B. grüne Anleihen

Der Anlageverwalter ermittelt die soziale Intention und den Zweck der Verwendung der Anleiheerlöse, und die Anleihe wird je nach ihrem Wirkungsgrad in folgende Kategorien eingeteilt:

- Wirkungsorientierte Investition („Impact“), bei der die Verwendung der Anleiheerlöse ein klares soziales Ziel verfolgt.
- Investition mit Wirkung, bei der die Verwendung der Anleiheerlöse kein klares soziales Ziel verfolgt, aber dennoch ein positiver sozialer Nutzen erkennbar ist.
- Entwicklungsfinanzierung, bei der die Verwendung von Erlösen einer Anleihe Investitionen in Infrastruktur und wirtschaftliche Entwicklung unterstützt, um einen positiven sozialen Beitrag zu leisten.

Der Anlageverwalter bewertet auch die Intensität der sozialen Ausrichtung einer Anleihe, indem er jede Anleihe anhand von 9 Indikatoren bewertet (z. B. die Fähigkeit der Anleihe, Benachteiligungen entgegenzuwirken, indem er die Zielbevölkerung und -region beurteilt), um eine Gesamtbewertung von „schwach“, „mäßig“, „gut“ oder „stark“ zu erhalten. Anleihen, die mit „schwach“ oder darunter bewertet werden, unterliegen einer Überprüfung und können in die Kategorie „allgemeine Finanzierungen“ umkategorisiert werden und somit nicht mehr für das Portfolio in Betracht kommen.

(ii) Ausschluss von Anleihen von Emittenten, die:

- Einkünfte oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Branchen oder Tätigkeiten, die nach Ansicht des Anlageverwalters nur minimalen sozialen Nutzen bieten oder ein hohes Risiko negativer Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt haben;
- gegen anerkannte internationale Standards und Grundsätze der Unternehmensführung verstoßen haben, wie z. B. den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

(iii) Interaktion mit Emittenten, um die soziale Ausrichtung und die Standards des Portfolios zu verbessern. Als Anleiheinhaber suchte der Anlageverwalter aktiv nach Gelegenheiten, mit Emittenten zusammenzuarbeiten, um deren sozialen Wert besser zu verstehen und positiv zu beeinflussen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Erreichung des sozialen Ziels des Portfolios zu messen:

- (i) Die Anzahl der Anleihen, die im Rahmen der Rating-Methode für Soziales als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) kategorisiert und bewertet werden. Während des Berichtszeitraums hatte das Portfolio die folgende Allokation in Anleihen, die nach der Rating-Methode für Soziales als soziale Investitionen (nachhaltige Investitionen) eingestuft wurden:

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

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

Soziales Rating	Portfolio
Wirkungsorientierte Investitionen	44,34 % (98 Anleihen)
Investition mit Wirkung	34,66 % (105 Anleihen)
Entwicklungsfinanzierung	19,02 % (48 Anleihen)

- (ii) Die Anzahl der Anleihen von Emittenten, bei denen ein Verstoß gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios festgestellt wurde. Während des Berichtszeitraums gab es keine Anleihen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstießen.

Die Anzahl der Anleihen, die als soziale Investitionen eingestuft und bewertet werden, wurde von einer Drittpartei überprüft.

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

Die nachstehende Tabelle zeigt eine vergleichbare Aufschlüsselung für die Ratings der sozialen Wirkung im Laufe der Zeit.

Soziales Rating	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Wirkungsorientierte Investitionen (A)	44,34 %	42,64 %	38,86 %
Investition mit Wirkung (B)	34,66 %	36,38 %	38,38 %
Entwicklungsfinanzierung (C)	19,02 %	17,32 %	21,60 %

Darüber hinaus hat das Portfolio weder in diesem noch in früheren Berichtszeiträumen gegen die Ausschlusskriterien verstoßen.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen das nachhaltige Investitionsziel nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.

- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — *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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globale Normen, umstrittene Waffen, Meinungsfreiheit und Korruption. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK	Supranationale Anleihe	2,50 %	Supranationale Anleihe
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK	Supranationale Anleihe	2,44 %	Supranationale Anleihe
UNEDIC	Staatlich garantierte Titel	2,24 %	Frankreich
EUROPÄISCHE UNION	Supranationale Anleihe	2,20 %	Supranationale Anleihe
DEUTSCHE REGIERUNG	Staatliche Titel	2,14 %	Deutschland
WELLCOME TRUST LIMITED	Dienstleistungen	2,14 %	Vereinigtes Königreich
NATWEST GROUP PLC	Bankwesen	2,02 %	Vereinigtes Königreich
KBC GROUP NV	Bankwesen	2,02 %	Belgien
ORANGE SA	Telekommunikation	1,99 %	Frankreich
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	Anleihen von Regierungsbehörden	1,97 %	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

AIB GROUP PLC	Bankwesen	1,95 %	Irland
SUEZ SA	Versorger	1,92 %	Frankreich
VONOVIA SE	Immobilien	1,84 %	Deutschland
MOTABILITY OPERATIONS GROUP PLC	Finanzdienstleistungen	1,79 %	Vereinigtes Königreich
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SOCIETE ANONYME	Bankwesen	1,77 %	Frankreich



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#1 Nachhaltige Investitionen: 98,02 % des Portfolios wurden in Anleihen investiert, die eine positive soziale Wirkung erzielten, indem sie sozial nützliche Aktivitäten und Entwicklungen unterstützten oder finanzierten, wie es die Rating-Methode für Soziales vorsieht.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen: 1,98 % des Portfolios waren in Barmitteln und Derivaten angelegt.

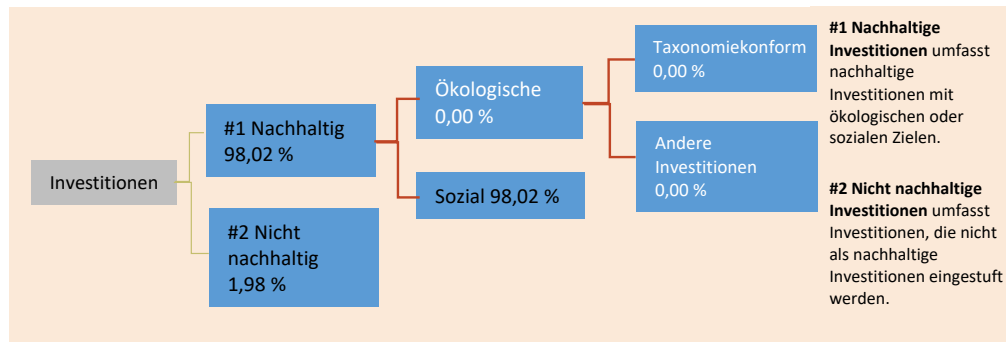
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens
Anleihen von Regierungsbehörden	7,87 %
Anleihen von Regierungsbehörden	7,87 %
ABS	0,15 %
ABS – Verschiedene ABS	0,15 %
Bankwesen	19,78 %
Bankwesen	19,78 %
Grundstoffindustrie	0,25 %
Chemikalien	0,25 %
Investitionsgüter	0,73 %
Diversifizierte Investitionsgüter	0,30 %
Verpackungen	0,43 %
Konsumgüter	0,28 %
Körperpflege- und Haushaltsprodukte	0,28 %
Gedekte Anleihen	1,78 %
Pfandbriefe (gedeckt)	1,52 %
Öffentliche Darlehen (gedeckt)	0,25 %
Finanzdienstleistungen	0,86 %
Verbraucher-, Unternehmens- und Leasingfinanzierung	0,48 %
Investments und andere Finanzdienstleistungen	0,38 %
Staatlich garantierte Titel	4,51 %
Staatlich garantierte Titel	4,51 %
Gesundheitswesen	3,51 %
Medizinische Produkte	1,15 %
Pharmazeutika	2,36 %

Versicherung	4,57 %
Lebensversicherung	1,65 %
Multi-Line-Versicherung	2,47 %
Rückversicherung	0,45 %
Lokale Behörde	9,60 %
Lokale Behörde	9,60 %
Medien	0,92 %
Druck und Verlagswesen	0,92 %
Immobilien	7,37 %
Wohnungsbaugesellschaft	0,06 %
Immobilienentwicklung und -Management	3,86 %
REIT	3,45 %
Dienstleistungen	2,40 %
Support-Services	2,40 %
Staatliche Titel	3,17 %
Staatliche Titel	3,17 %
Supranationale Anleihe	9,95 %
Supranationale Anleihe	9,95 %
Telekommunikation	5,35 %
Telekommunikation – WLAN	0,74 %
Telekommunikation – Festnetz integriert und Dienstleistungen	4,62 %
Transport	3,48 %
Schienenverkehr	1,09 %
Transportinfrastruktur/Dienstleistungen	2,13 %
Lkw-Transport und Lieferung	0,26 %
Versorger	11,48 %
Stromverteilung und -übertragung	7,45 %
Strom – integriert	2,21 %
Versorger ohne Strom	1,82 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und

wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

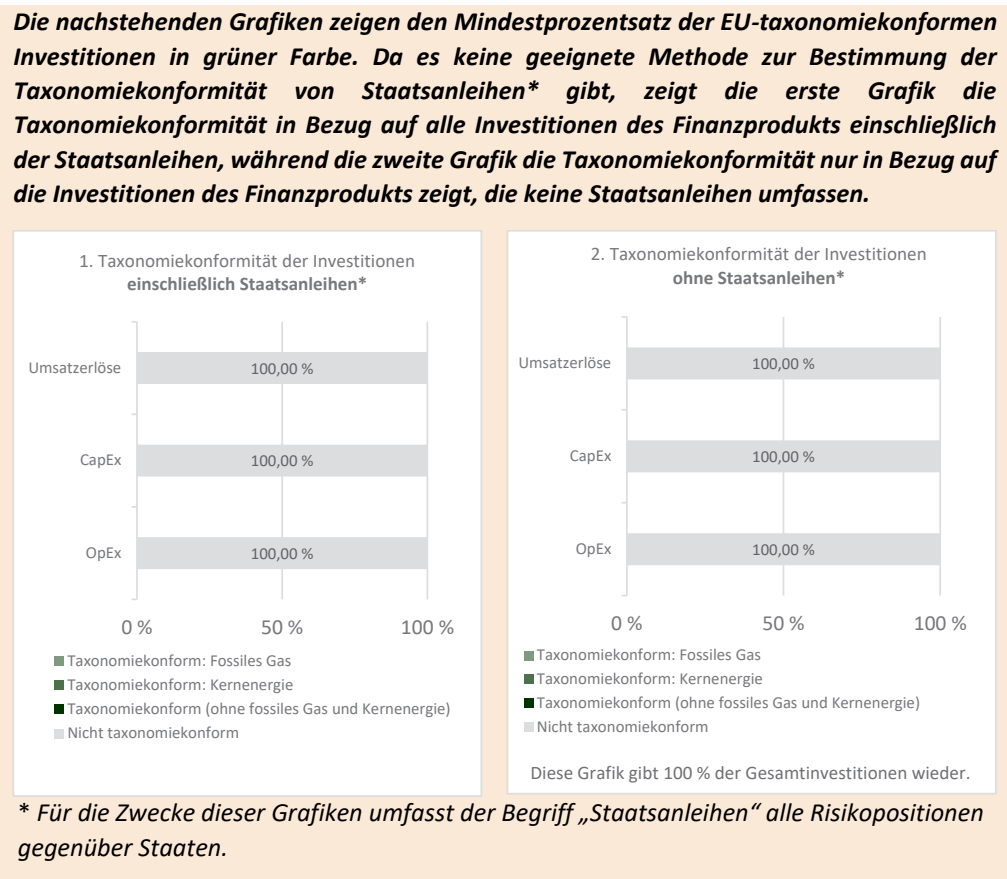
☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme 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



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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.
- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

0 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

98,02 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den als „nicht nachhaltig“ eingestuften Beteiligungen gehören: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht), die zum Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassazwecke gehalten werden; und (iii) zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate.

Diese Instrumente werden nicht dazu verwendet, das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios zu erreichen. Es werden jedoch ökologische oder soziale Mindestschutzmaßnahmen ergriffen, um sicherzustellen, dass diese Instrumente die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Portfolios nicht beeinflussen. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Während des Berichtszeitraums gab es 14 nachhaltigkeitsbezogene Interaktionen mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 10 Unternehmen in 7 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	45,83 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	4,17 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	20,83 %
Arbeitsstandards		20,83 %
Öffentliche Gesundheit		8,33 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen bestimmten Referenzwert, an dem gemessen wird, ob es sein nachhaltiges Ziel erreicht.

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

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Global Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300N6B2IZVI8Z4Q40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75,24 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

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

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



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

– Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.

- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.

– Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.

– Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.

- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt.

Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,28 und das Benchmarkrating bei 2,47 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).

- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 92,26 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 75,24 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,28 ggü. 2,47	2,15 ggü. 2,46	2,41 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	92,26 %	91,25 %	76,95 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	75,24 %	69,68 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — *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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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

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

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



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	8,65 %	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED	Finanzen	5,38 %	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	4,65 %	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	4,35 %	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	3,84 %	Taiwan
LINDE PLC	Grundstoffe	3,75 %	Vereinigte Staaten
LAM RESEARCH CORPORATION	Informationstechnologie	3,30 %	Vereinigte Staaten
VISA INC.	Finanzen	2,98 %	Vereinigte Staaten
KEYENCE CORPORATION	Informationstechnologie	2,98 %	Japan
ALPHABET, INC.	Kommunikationsdienste	2,77 %	Vereinigte Staaten
HOWMET AEROSPACE, INC.	Industriewerte	2,43 %	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC.	Gesundheitswesen	2,31 %	Vereinigte Staaten
RELX PLC	Industriewerte	2,19 %	Vereinigtes Königreich
BROADCOM, INC.	Informationstechnologie	1,80 %	Vereinigte Staaten
WASTE CONNECTIONS, INC.	Industriewerte	1,80 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

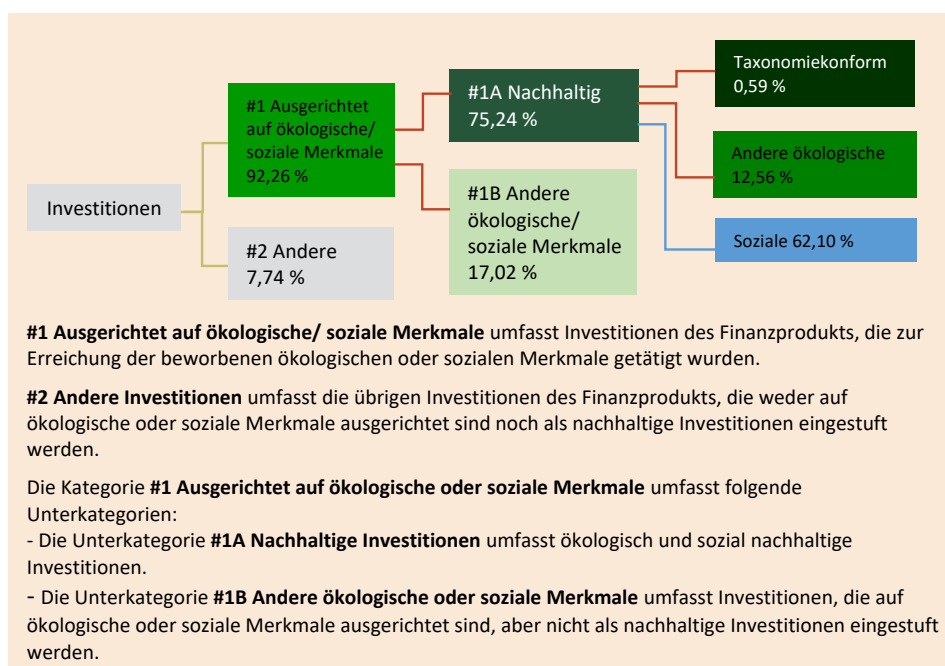


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	6,59 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,59 %
Zyklische Konsumgüter	9,49 %
Automobile	1,03 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	3,75 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,10 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,66 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,95 %
Basiskonsumgüter	2,08 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	2,08 %
Energie	1,30 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	1,30 %
Finanzen	21,05 %
Banken	2,25 %
Kapitalmärkte	3,52 %
Finanzdienstleistungen	10,51 %
Versicherung	4,77 %
Gesundheitswesen	8,39 %
Medizinische Geräte und Zubehör	4,74 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	1,08 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,52 %
Pharmazeutika	1,05 %
Industriewerte	16,55 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	3,03 %
Bauprodukte	1,33 %
Elektrische Ausrüstung	1,84 %
Industriekonglomerate	1,96 %
Maschinen	1,04 %
Fachliche Dienstleistungen	6,60 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,75 %
Informationstechnologie	27,94 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	3,02 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	15,43 %
Software	9,49 %
Grundstoffe	5,24 %
Chemikalien	4,19 %
Container und Verpackung	1,05 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,59 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

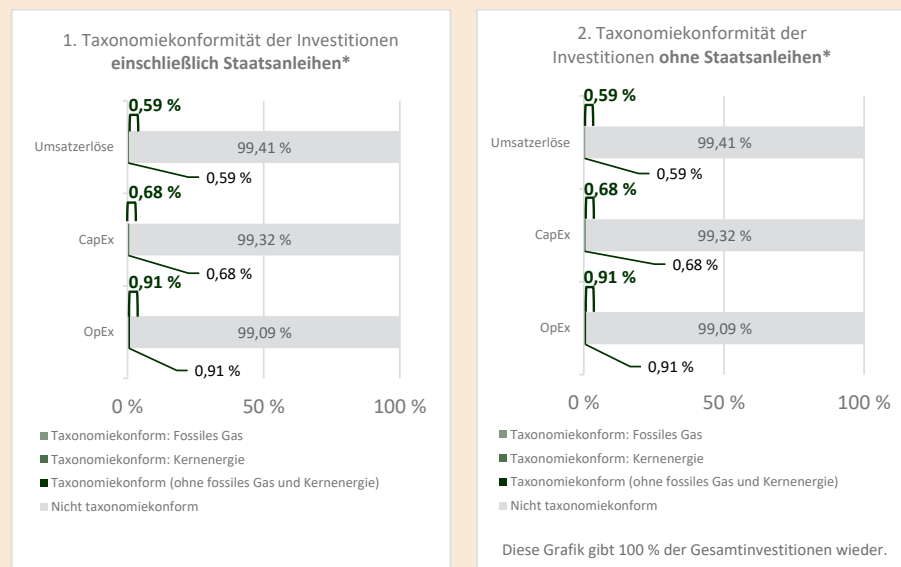
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,57 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,59 %	0,35 %	0,00 %



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

12,56 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

62,10 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.



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

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 20 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 9 Unternehmen in 6 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	30,95 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	26,19 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	19,05 %
Arbeitsstandards		21,43 %
Öffentliche Gesundheit		2,38 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Global Emerging Market Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930005951G2G7M5Y50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>36,82 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 5 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,52 und das Benchmarkrating bei 2,61 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 71,94 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 5 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 36,82 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,52 ggü. 2,61	2,67 ggü. 2,68
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	71,94 %	72,71 %
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	36,82 %	37,31 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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-

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.

Prüfung daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	9,48 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Kommunikationsdienste	5,56 %	China
SK HYNIX INC.	Informationstechnologie	3,61 %	Korea
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Informationstechnologie	3,37 %	Korea
TRIP.COM GROUP LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,53 %	China
ICICI BANK LIMITED	Finanzen	2,48 %	Indien
BYD COMPANY LIMITED	Zyklische Konsumgüter	2,36 %	China
MERCADOLIBRE, INC.	Zyklische Konsumgüter	2,27 %	Brasilien
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A.	Finanzen	2,09 %	Griechenland
MEDIATEK INC.	Informationstechnologie	1,96 %	Taiwan
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	Finanzen	1,93 %	Griechenland
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	Finanzen	1,79 %	Indonesien
MEITUAN	Zyklische Konsumgüter	1,73 %	China
PDD HOLDINGS INC.	Zyklische Konsumgüter	1,72 %	China
EASTROC BEVERAGE (GROUP) CO., LTD.	Basiskonsumgüter	1,68 %	China

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

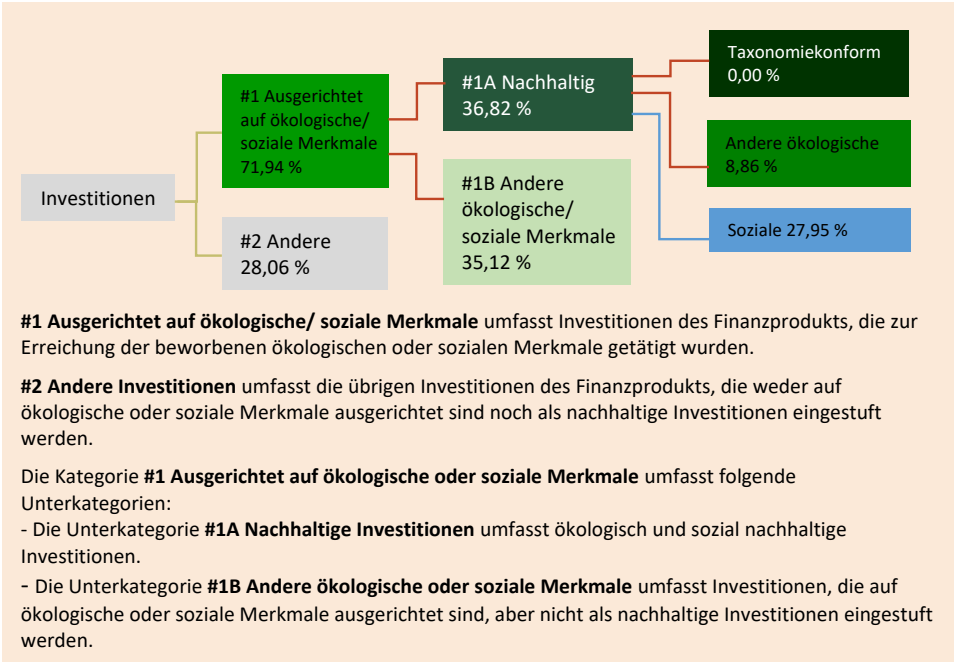
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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

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

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

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	9,79 %
Unterhaltung	0,39 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,49 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,91 %
Zyklische Konsumgüter	19,03 %
Automobilteile	1,49 %
Automobile	3,39 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	8,23 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	5,92 %
Basiskonsumgüter	5,36 %
Getränke	3,01 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	2,35 %
Energie	1,07 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,07 %
Finanzen	22,57 %
Banken	16,57 %
Kapitalmärkte	1,85 %
Verbraucherfinanzierung	1,92 %
Finanzdienstleistungen	0,53 %

Versicherung	1,71 %
Gesundheitswesen	3,13 %
Medizinische Geräte und Zubehör	1,00 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,97 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,16 %
Industriewerte	8,12 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	0,96 %
Elektrische Ausrüstung	4,07 %
Bodentransport	1,77 %
Maschinen	1,33 %
Informationstechnologie	22,13 %
Kommunikationsgeräte	0,97 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,29 %
IT-Dienste	0,50 %
Halbleiter und Halbleiterrausrüstung	15,70 %
Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	3,67 %
Grundstoffe	0,72 %
Metalle und Bergbau	0,72 %
Immobilien	4,42 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	4,42 %
Versorger	0,79 %
Gasversorger	0,79 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

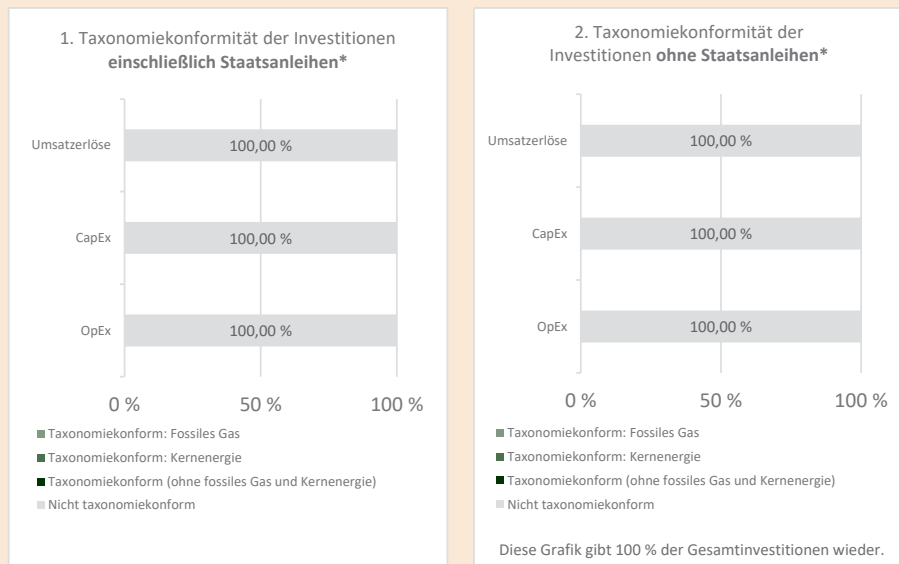
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



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

8,86 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,95 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 12 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 8 Unternehmen in 4 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	35,48 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	25,81 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	12,90 %
Arbeitsstandards		19,35 %
Öffentliche Gesundheit		6,45 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Global Equity Income
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300WX6ZDL2WOHJS77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>72,23 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,41 und das Benchmarkrating bei 2,47 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 95,91 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 72,23 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,41 ggü. 2,47	2,32 ggü. 2,45	2,19 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	95,91 %	97,07 %	78,76 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	72,23 %	61,25 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	4,79 %	Vereinigte Staaten
BROADCOM, INC.	Informationstechnologie	2,48 %	Vereinigte Staaten
DEUTSCHE TELEKOM AG	Kommunikationsdienste	2,43 %	Deutschland
INTERCONTINENTAL EXCHANGE, INC.	Finanzen	2,32 %	Vereinigte Staaten
MEDTRONIC PUBLIC LIMITED COMPANY	Gesundheitswesen	2,26 %	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	2,16 %	Taiwan
PROCTER & GAMBLE COMPANY	Basiskonsumgüter	2,05 %	Vereinigte Staaten
AMERICAN EXPRESS COMPANY	Finanzen	2,00 %	Vereinigte Staaten
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	Industriewerte	1,96 %	Deutschland
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Informationstechnologie	1,93 %	Korea
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE COMPANY	Informationstechnologie	1,93 %	Vereinigte Staaten
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	Industriewerte	1,76 %	Vereinigte Staaten
EBAY INC.	Zyklische Konsumgüter	1,76 %	Vereinigte Staaten
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Gesundheitswesen	1,73 %	Vereinigte Staaten
TE CONNECTIVITY PLC	Informationstechnologie	1,73 %	Vereinigte Staaten

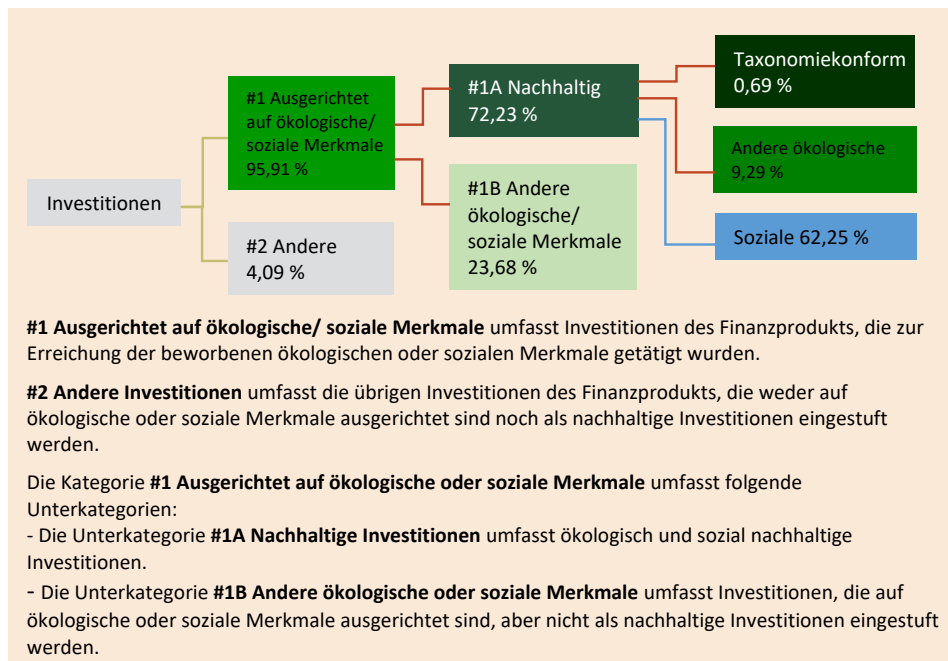


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	5,73 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,83 %
Medien	0,90 %
Zyklische Konsumgüter	5,88 %
Automobile	0,88 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	1,59 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,20 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,51 %
Fachhandel	0,69 %
Basiskonsumgüter	8,03 %
Getränke	2,61 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	0,85 %
Haushaltsprodukte	4,57 %
Energie	4,67 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	4,67 %
Finanzen	14,77 %
Banken	5,78 %
Kapitalmärkte	2,55 %
Verbraucherfinanzierung	1,60 %
Versicherung	4,84 %
Gesundheitswesen	15,18 %
Biotechnologie	1,94 %
Medizinische Geräte und Zubehör	2,60 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	5,10 %
Pharmazeutika	5,54 %
Industriewerte	11,36 %
Bauprodukte	1,76 %
Elektrische Ausrüstung	3,23 %
Bodentransport	0,86 %
Industriekonglomerate	2,06 %
Maschinen	1,32 %
Fachliche Dienstleistungen	1,56 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,56 %
Informationstechnologie	18,50 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,69 %
IT-Dienste	1,01 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,09 %
Software	6,35 %
Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	3,37 %

Grundstoffe	6,44 %
Chemikalien	3,66 %
Container und Verpackung	1,31 %
Metalle und Bergbau	1,47 %
Immobilien	1,61 %
Industrie-REIT	1,61 %
Versorger	6,77 %
Stromversorger	4,70 %
Multi-Versorger	2,07 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,69 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

☐ Ja:

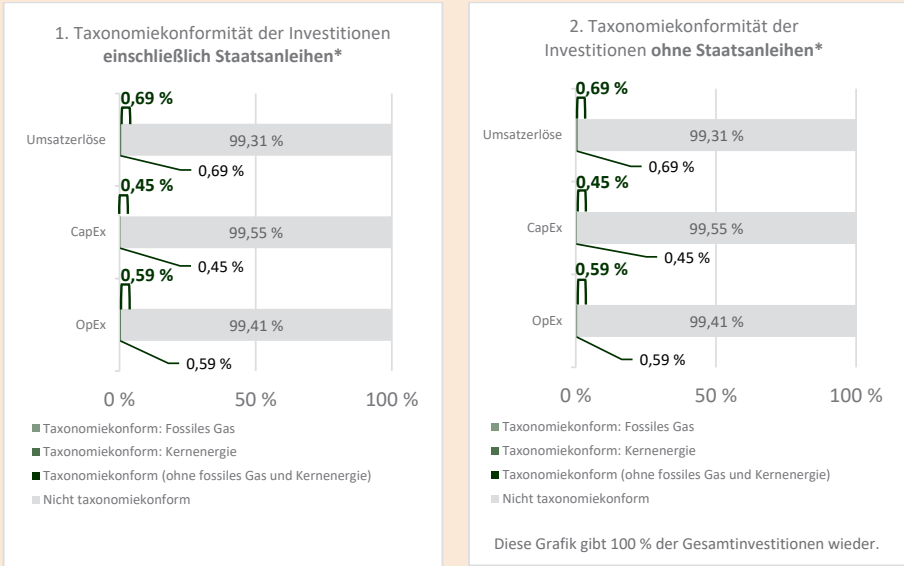
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,67 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,69 %	0,19 %	0,00 %



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

9,29 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

62,25 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungseingagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 31 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 20 Unternehmen in 9 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	44,44 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	27,78 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	16,67 %
Arbeitsstandards		11,11 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Global Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493004VNS7Y85HXL13

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>74,87 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,14 und das Benchmarkrating bei 2,47 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 91,80 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 74,87 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,14 ggü. 2,47	2,18 ggü. 2,45	2,45 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	91,80 %	94,82 %	71,21 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	74,87 %	70,58 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	6,31 %	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	4,95 %	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	4,68 %	Vereinigte Staaten
ALPHABET, INC.	Kommunikationsdienste	3,41 %	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED	Finanzen	3,30 %	Vereinigte Staaten
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	2,21 %	Taiwan
APPLE, INC.	Informationstechnologie	1,98 %	Vereinigte Staaten
LINDE PLC	Grundstoffe	1,87 %	Vereinigte Staaten
UBER TECHNOLOGIES, INC.	Industriewerte	1,86 %	Vereinigte Staaten
MICRON TECHNOLOGY, INC.	Informationstechnologie	1,86 %	Vereinigte Staaten
COOPER COMPANIES, INC.	Gesundheitswesen	1,85 %	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC.	Gesundheitswesen	1,78 %	Vereinigte Staaten
UNION PACIFIC CORPORATION	Industriewerte	1,77 %	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	1,75 %	Vereinigte Staaten
MERCADOLIBRE, INC.	Zyklische Konsumgüter	1,68 %	Brasilien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

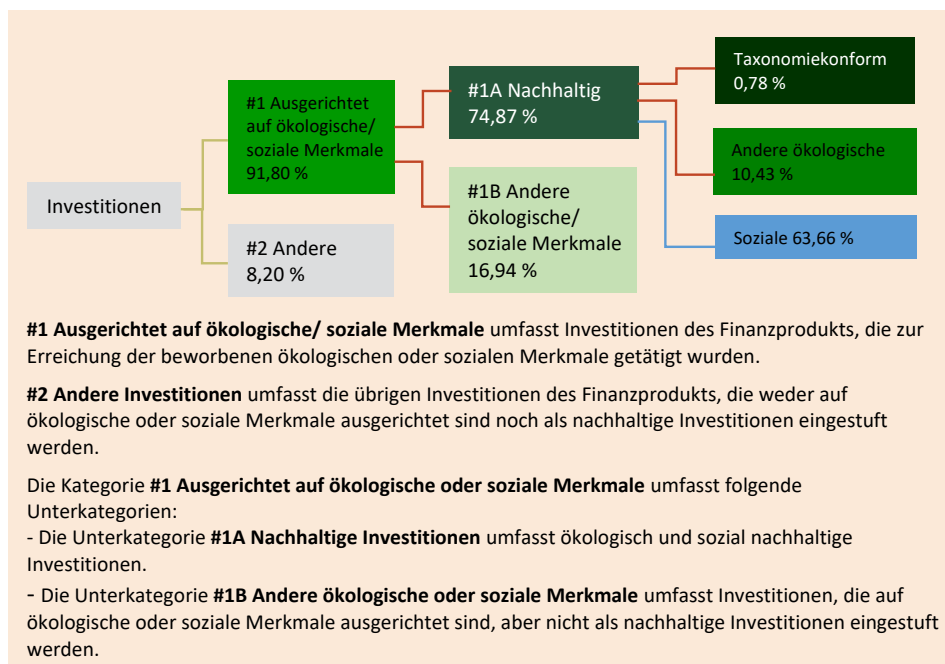


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	8,14 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,95 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,19 %
Zyklische Konsumgüter	11,66 %
Automobile	1,24 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	6,07 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,97 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,03 %
Haushaltswaren	1,50 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,85 %
Basiskonsumgüter	1,61 %
Haushaltsprodukte	1,61 %
Energie	3,26 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	3,26 %
Finanzen	15,64 %
Banken	3,24 %
Kapitalmärkte	3,14 %
Finanzdienstleistungen	6,01 %
Versicherung	3,25 %
Gesundheitswesen	11,97 %
Medizinische Geräte und Zubehör	4,85 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	1,29 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	2,84 %
Pharmazeutika	2,99 %
Industriewerte	11,49 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	0,75 %
Elektrische Ausrüstung	2,36 %
Bodentransport	3,62 %
Maschinen	1,00 %
Fachliche Dienstleistungen	2,77 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,99 %
Informationstechnologie	24,60 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,37 %
IT-Dienste	1,45 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,45 %
Software	9,33 %
Grundstoffe	6,57 %
Chemikalien	4,11 %
Baustoffe	1,22 %
Container und Verpackung	1,24 %

Immobilien	1,73 %
Spezialisierte REIT	1,73 %
Versorger	1,13 %
Stromversorger	1,13 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,78 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

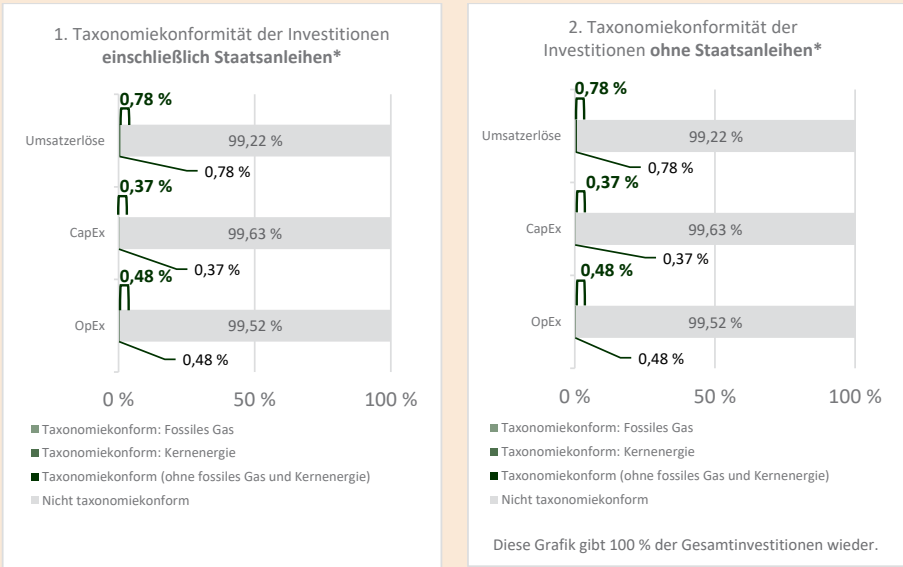
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

0,29 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,78 %	0,31 %	0,00 %



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

10,43 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

63,66 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 35 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 20 Unternehmen in 9 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	38,98 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	23,73 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	16,95 %
Arbeitsstandards		18,64 %
Öffentliche Gesundheit		1,69 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: : CT (Lux) Global Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300U3LV1YG52NP397

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>34,91 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,52 und das Benchmarkrating bei 2,68 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 77,26 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 34,91 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.
- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale

Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,52 ggü. 2,68	2,56 ggü. 2,74	2,61 ggü. 3,02
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	77,26 %	82,34 %	60,56 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	34,91 %	38,78 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	2,07 %	Vereinigtes Königreich
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES, INC.	Immobilien	1,94 %	Vereinigte Staaten
ASAHI INTECC CO., LTD.	Gesundheitswesen	1,88 %	Japan
CASELLA WASTE SYSTEMS, INC.	Industriewerte	1,84 %	Vereinigte Staaten
IMCD N.V.	Industriewerte	1,82 %	Niederlande
SPS COMMERCE, INC.	Informationstechnologie	1,82 %	Vereinigte Staaten
VITA COCO COMPANY, INC.	Basiskonsumgüter	1,81 %	Vereinigte Staaten
JAPAN ELEVATOR SERVICE HOLDINGS CO., LTD.	Industriewerte	1,80 %	Japan
MSA SAFETY INCORPORATED	Industriewerte	1,73 %	Vereinigte Staaten
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	Kommunikationsdienste	1,72 %	Deutschland
KADANT INC.	Industriewerte	1,64 %	Vereinigte Staaten
WILLSCOT HOLDINGS CORPORATION	Industriewerte	1,64 %	Vereinigte Staaten
QUAKER HOUGHTON	Grundstoffe	1,62 %	Vereinigte Staaten
SPX TECHNOLOGIES, INC.	Industriewerte	1,61 %	Vereinigte Staaten
AAON, INC.	Industriewerte	1,60 %	Vereinigte Staaten

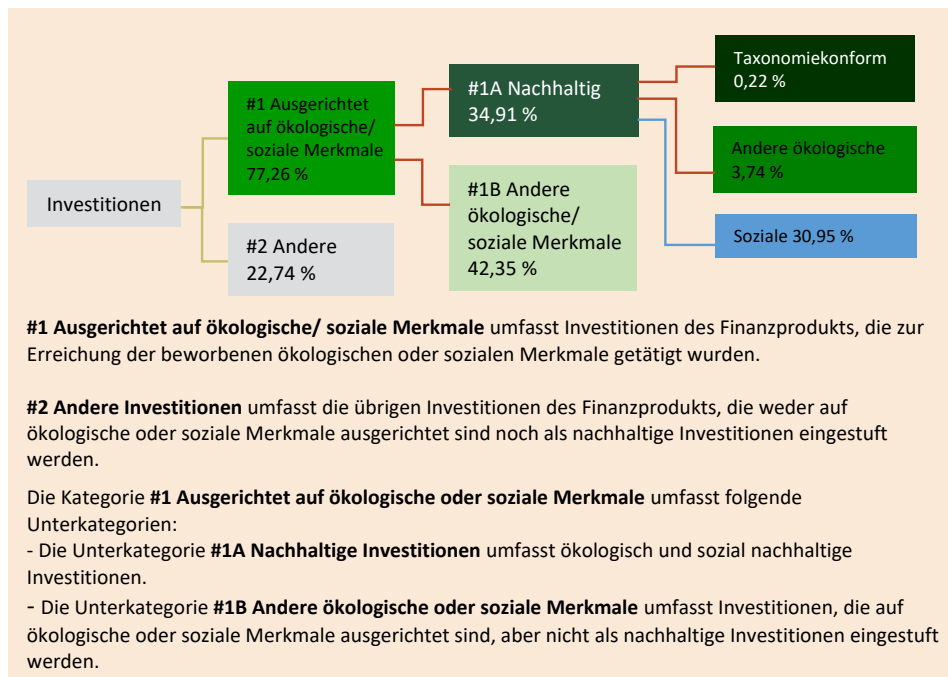


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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
Kommunikationsdienste	0,98 %
Unterhaltung	0,98 %
Zyklische Konsumgüter	7,17 %
Automobilteile	1,03 %
Haushaltswaren	1,01 %
Freizeitprodukte	4,06 %
Fachhandel	0,31 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,76 %
Basiskonsumgüter	6,80 %
Getränke	0,68 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	1,44 %
Lebensmittelprodukte	2,38 %
Haushaltsprodukte	1,75 %
Körperpflegeprodukte	0,55 %
Energie	3,00 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	1,29 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,71 %
Finanzen	7,68 %
Banken	4,73 %
Kapitalmärkte	0,98 %
Versicherung	1,97 %
Gesundheitswesen	15,37 %
Medizinische Geräte und Zubehör	6,11 %
Gesundheitstechnologie	1,59 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	6,70 %
Pharmazeutika	0,96 %
Industriewerte	33,25 %
Luftfracht und Logistik	0,81 %
Bauprodukte	2,82 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	5,48 %
Bau- und Ingenieurwesen	0,67 %
Elektrische Ausrüstung	1,09 %
Bodentransport	0,77 %
Maschinen	11,27 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	10,34 %
Informationstechnologie	15,81 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	9,81 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,47 %
Software	4,53 %
Grundstoffe	6,17 %
Chemikalien	2,46 %
Baustoffe	1,26 %
Container und Verpackung	0,99 %

Metalle und Bergbau	1,46 %
Immobilien	2,81 %
Hotel- und Resort-REIT	1,79 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,02 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,22 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

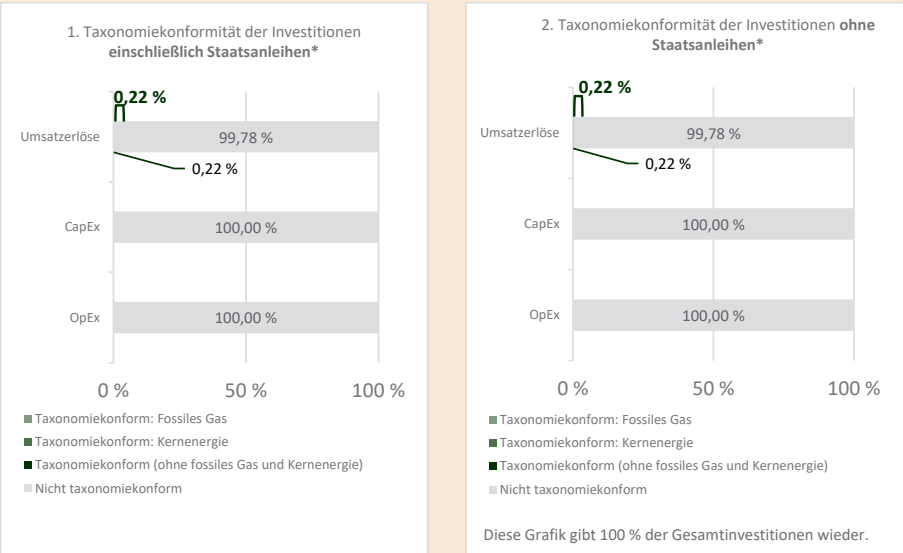
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,22 %	0,00 %	0,00 %



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

3,74 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,95 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 2 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 2 Unternehmen in 2 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	100,00 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	0,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		0,00 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) American
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DPU5Y0HRX49161

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,40 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,43 und das Benchmarkrating bei 2,54 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 90,12 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 53,40 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,43 ggü. 2,54	2,19 ggü. 2,50
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	90,12 %	89,51 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	53,40 %	45,64 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	7,28 %	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	7,16 %	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	4,94 %	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	4,39 %	Vereinigte Staaten
APPLE INC.	Informationstechnologie	4,01 %	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	3,27 %	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	2,88 %	Vereinigte Staaten
BROADCOM INC.	Informationstechnologie	2,65 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

PROCTER & GAMBLE COMPANY	Basiskonsumgüter	2,16 %	Vereinigte Staaten
TE CONNECTIVITY PLC	Informationstechnologie	1,96 %	Vereinigte Staaten
COCA-COLA COMPANY	Basiskonsumgüter	1,91 %	Vereinigte Staaten
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	Gesundheitswesen	1,85 %	Vereinigte Staaten
PROLOGIS, INC.	Immobilien	1,80 %	Vereinigte Staaten
WALT DISNEY COMPANY	Kommunikationsdienste	1,66 %	Vereinigte Staaten
SHERWIN-WILLIAMS COMPANY	Grundstoffe	1,64 %	Vereinigte Staaten



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

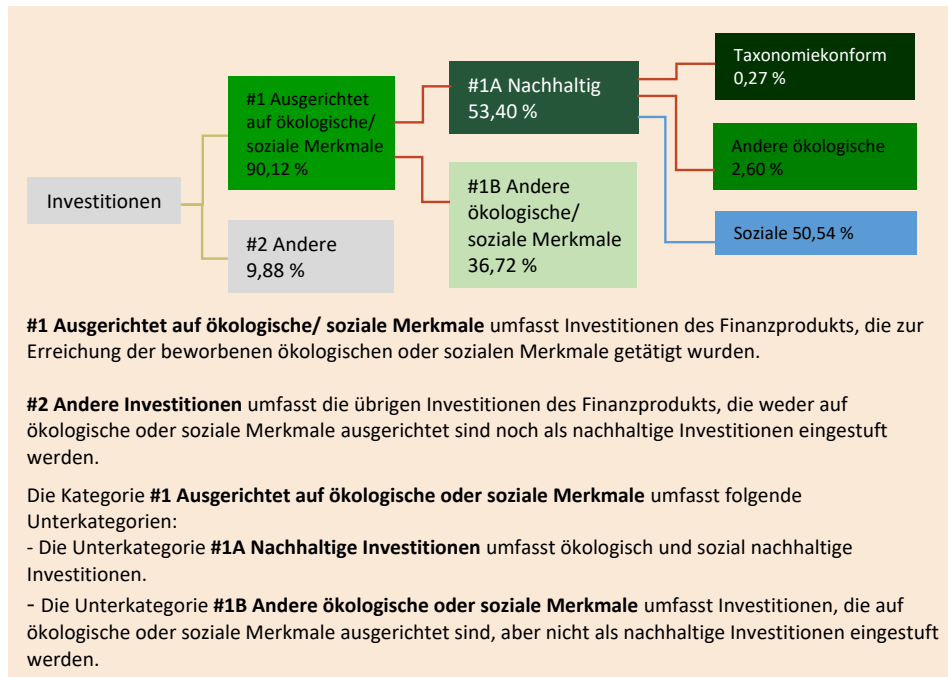
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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

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

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

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	10,7 %
Unterhaltung	3,0 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,7 %
Zyklische Konsumgüter	9,2 %
Automobile	0,7 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	5,1 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,1 %
Fachhandel	2,4 %
Basiskonsumgüter	5,4 %
Getränke	1,8 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	1,2 %
Lebensmittelprodukte	0,4 %
Haushaltsprodukte	2,0 %
Energie	4,4 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	1,0 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	3,4 %

Finanzen	10,9 %
Banken	2,1 %
Kapitalmärkte	5,5 %
Finanzdienstleistungen	3,2 %
Gesundheitswesen	14,5 %
Biotechnologie	3,4 %
Medizinische Geräte und Zubehör	3,7 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	2,3 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,4 %
Pharmazeutika	3,7 %
Industriewerte	9,6 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,5 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	1,8 %
Bau- und Ingenieurwesen	0,6 %
Bodentransport	2,4 %
Industriekonglomerate	0,7 %
Maschinen	1,4 %
Fachliche Dienstleistungen	1,3 %
Informationstechnologie	28,9 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,5 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,0 %
Software	12,3 %
Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	4,1 %
Grundstoffe	2,0 %
Chemikalien	2,0 %
Immobilien	2,6 %
Industrie-REIT	1,7 %
Büro-REIT	0,8 %
Versorger	1,5 %
Stromversorger	1,5 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,27 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl

zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

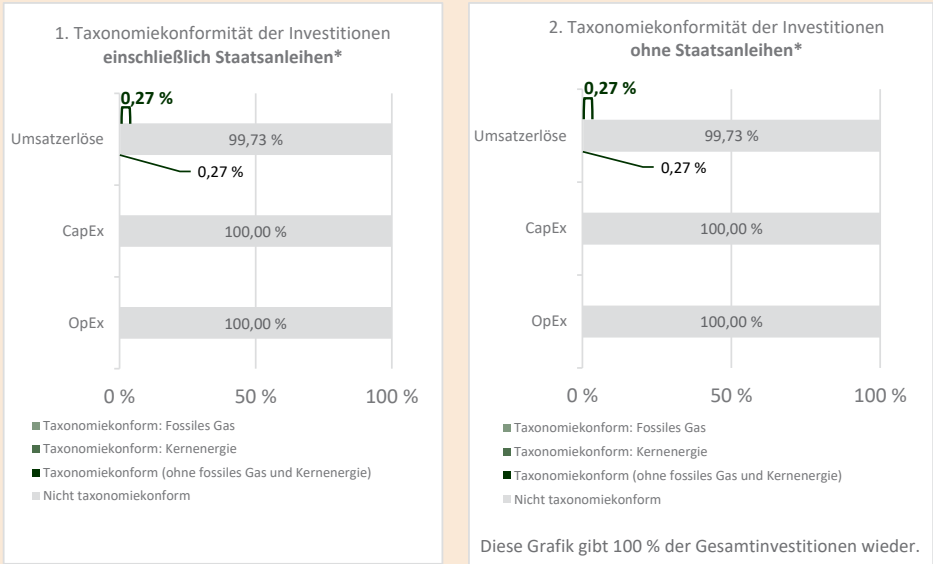
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,27 %	0,00 %

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



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

2,60 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,54 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 31 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 21 Unternehmen in 1 Land und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	32,69 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	19,23 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	19,23 %
Arbeitsstandards		28,85 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) American Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300J8ZUHECEKDE474

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,22 % an nachhaltigen Investitionen

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt.

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

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



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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,50 und das Benchmarkrating bei 2,54 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 88,04 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 52,22 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,50 ggü. 2,54	2,21 ggü. 2,50
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	88,04 %	89,35 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	52,22 %	37,42 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	8,62 %	Vereinigte Staaten
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	6,83 %	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	5,84 %	Vereinigte Staaten
APPLE INC.	Informationstechnologie	5,06 %	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	4,94 %	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	4,02 %	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	3,70 %	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	3,65 %	Vereinigte Staaten
VERTEX PHARMACEUTICALS INCORPORATED	Gesundheitswesen	2,90 %	Vereinigte Staaten
CHARLES SCHWAB CORPORATION	Finanzen	2,77 %	Vereinigte Staaten
EATON CORPORATION PLC	Industriewerte	2,77 %	Vereinigte Staaten
INTUITIVE SURGICAL, INC.	Gesundheitswesen	2,50 %	Vereinigte Staaten
PROLOGIS, INC.	Immobilien	2,45 %	Vereinigte Staaten
BLACKROCK, INC.	Finanzen	2,26 %	Vereinigte Staaten
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC.	Zyklische Konsumgüter	2,22 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

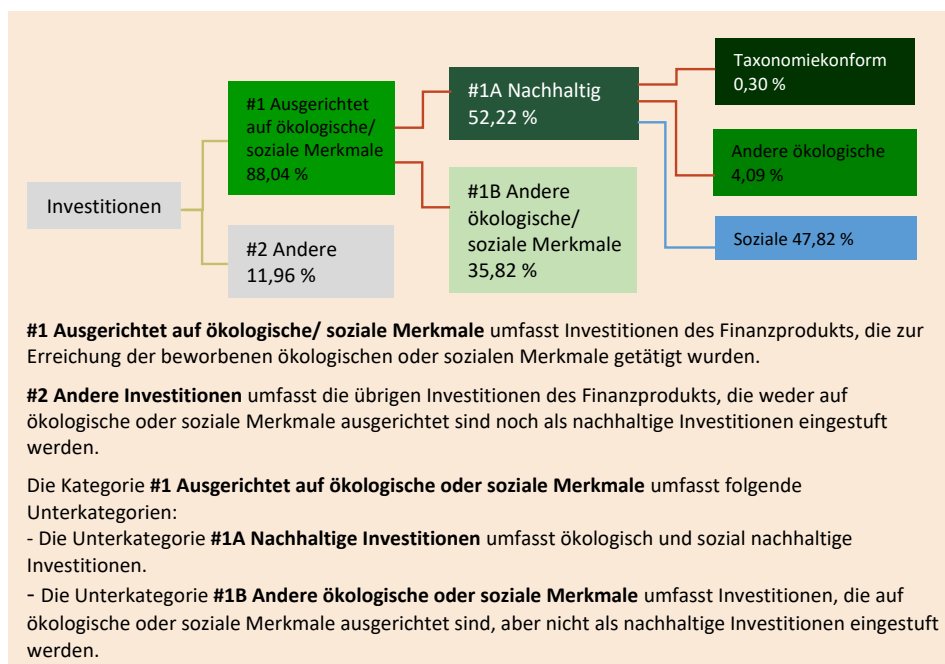
Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	9,57 %
Unterhaltung	1,05 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	8,53 %
Zyklische Konsumgüter	11,76 %
Automobile	2,11 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	5,99 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,51 %
Fachhandel	2,15 %
Basiskonsumgüter	5,93 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	3,00 %
Haushaltsprodukte	2,93 %
Energie	3,24 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	3,24 %
Finanzen	14,73 %
Banken	8,45 %
Kapitalmärkte	6,28 %
Gesundheitswesen	12,18 %
Biotechnologie	5,34 %
Medizinische Geräte und Zubehör	2,02 %
Pharmazeutika	4,81 %
Industriewerte	9,63 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	2,02 %
Elektrische Ausrüstung	2,37 %
Bodentransport	1,70 %
Maschinen	1,93 %
Fachliche Dienstleistungen	1,61 %
Informationstechnologie	26,88 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,15 %
Software	14,41 %
Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	6,31 %
Grundstoffe	0,00 %
Chemikalien	0,00 %
Immobilien	4,04 %
Industrie-REIT	1,83 %
Spezialisierte REIT	2,21 %
Versorger	1,66 %
Stromversorger	1,66 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,30 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

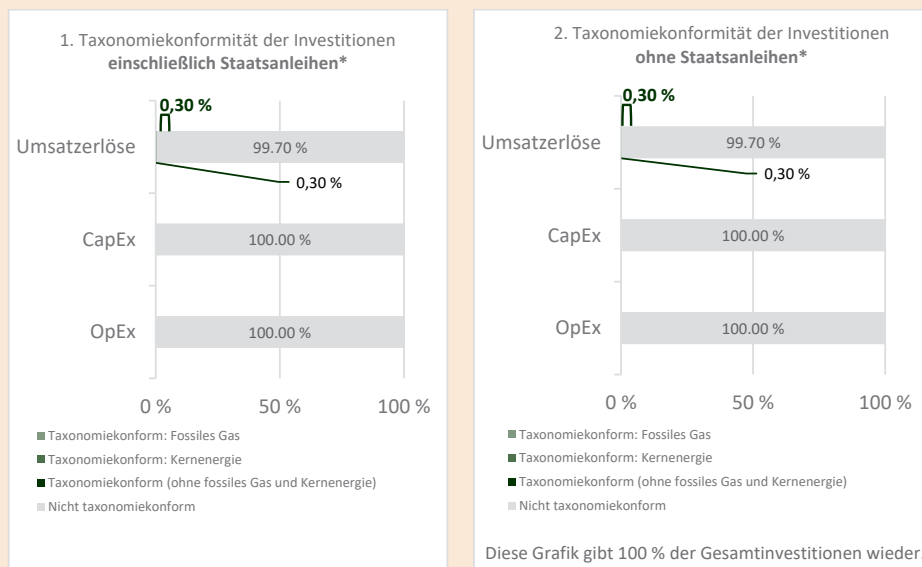
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,30 %	0,00 %



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

4,09 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

47,82 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 19 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 13 Unternehmen in 1 Land und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	36,36 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	21,21 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	12,12 %
Arbeitsstandards		30,30 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) American Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FL849SFZ3EMB26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>21,29 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 10 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,63 und das Benchmarkrating bei 2,78 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 74,67 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 10 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 21,29 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,63 ggü. 2,78	2,53 ggü. 2,79	2,41 ggü. 2,97
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	74,67 %	83,01 %	76,1 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	21,29 %	25,52 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MOELIS & COMPANY	Finanzen	3,48 %	Vereinigte Staaten
AVISTA CORPORATION	Versorger	3,31 %	Vereinigte Staaten
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC.	Immobilien	2,59 %	Vereinigte Staaten
HOULIHAN LOKEY, INC.	Finanzen	2,51 %	Vereinigte Staaten
VOYA FINANCIAL, INC.	Finanzen	2,37 %	Vereinigte Staaten
CHAMPION HOMES, INC.	Zyklische Konsumgüter	2,17 %	Vereinigte Staaten
NOV INC.	Energie	2,14 %	Vereinigte Staaten
EMPIRE STATE REALTY TRUST, INC.	Immobilien	1,99 %	Vereinigte Staaten
ENERGY RECOVERY, INC.	Industriewerte	1,96 %	Vereinigte Staaten
CIRRUS LOGIC, INC.	Informationstechnologie	1,95 %	Vereinigte Staaten
FIGS, INC.	Zyklische Konsumgüter	1,93 %	Vereinigte Staaten
UTZ BRANDS, INC.	Basiskonsumgüter	1,84 %	Vereinigte Staaten
CASELLA WASTE SYSTEMS, INC.	Industriewerte	1,82 %	Vereinigte Staaten
GLAUKOS CORPORATION	Gesundheitswesen	1,76 %	Vereinigte Staaten
SITIME CORPORATION	Informationstechnologie	1,74 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

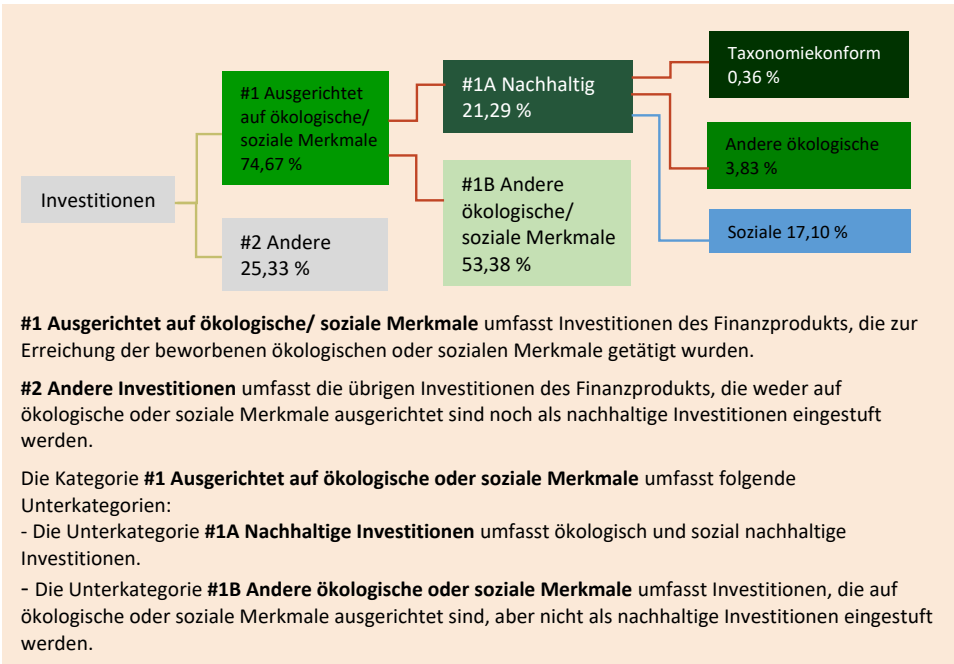
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

- Wie sah die Vermögensallokation aus?
- #1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.
- #2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	4,03 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	2,50 %
Medien	1,53 %
Zyklische Konsumgüter	12,37 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	1,21 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,48 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,80 %
Haushaltswaren	3,52 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	4,36 %
Basiskonsumgüter	7,14 %
Getränke	1,64 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	2,10 %
Lebensmittelprodukte	3,40 %
Energie	3,35 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	2,73 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	0,62 %
Finanzen	14,19 %
Banken	2,69 %
Kapitalmärkte	6,04 %
Finanzdienstleistungen	3,30 %
Versicherung	1,07 %
Hypotheken-Immobilien-Anlagefonds (REIT)	1,09 %
Gesundheitswesen	11,49 %
Biotechnologie	2,69 %
Medizinische Geräte und Zubehör	3,00 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,86 %
Gesundheitstechnologie	1,52 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,69 %
Pharmazeutika	1,74 %
Industriewerte	17,74 %
Bauprodukte	2,14 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	4,36 %
Bau- und Ingenieurswesen	2,61 %
Elektrische Ausrüstung	0,95 %
Maschinen	5,32 %
Fachliche Dienstleistungen	1,50 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,86 %
Informationstechnologie	12,68 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	0,80 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,13 %
Software	4,75 %
Grundstoffe	2,95 %
Metalle und Bergbau	2,95 %

Immobilien	5,83 %
Diversifizierte REIT	1,95 %
Büro-REIT	0,91 %
Einzelhandels-REIT	2,97 %
Versorger	4,65 %
Stromversorger	1,43 %
Multi-Versorger	3,22 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,36 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

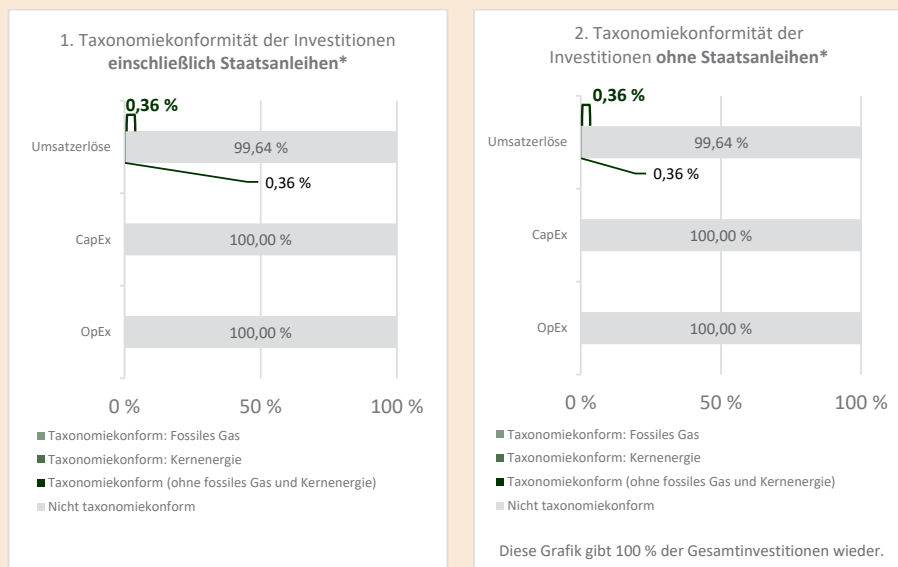
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,36 %	0,00 %	0,00 %



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

3,83 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

17,10 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 4 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 4 Unternehmen in 1 Land und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	66,67 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	16,67 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		16,67 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Asia Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300NJZIZV56FVQ648

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>39,28 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 10 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,35 und das Benchmarkrating bei 2,52 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 80,42 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 10 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 39,28 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,35 ggü. 2,52	2,43 ggü. 2,57	2,08 ggü. 2,48
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	80,42 %	81,16 %	88,80 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	39,28 %	36,84 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	Informationstechnologie	9,87 %	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED	Kommunikationsdienste	5,94 %	China
SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	Informationstechnologie	3,78 %	Korea
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION	Finanzen	3,26 %	China
ICICI BANK LIMITED	Finanzen	3,16 %	Indien
ANZ GROUP HOLDINGS LIMITED	Finanzen	3,08 %	Australien
SK HYNIX INC.	Informationstechnologie	2,99 %	Korea
GOODMAN GROUP	Immobilien	2,32 %	Australien
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanzen	2,32 %	Singapur
RIO TINTO LIMITED	Grundstoffe	2,26 %	Australien
INFOSYS LIMITED	Informationstechnologie	1,98 %	Indien
AIA GROUP LIMITED	Finanzen	1,92 %	Hongkong
BHARTI AIRTEL LIMITED	Kommunikationsdienste	1,90 %	Indien
CSL LIMITED	Gesundheitswesen	1,88 %	Australien
KB FINANCIAL GROUP INC.	Finanzen	1,86 %	Korea

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

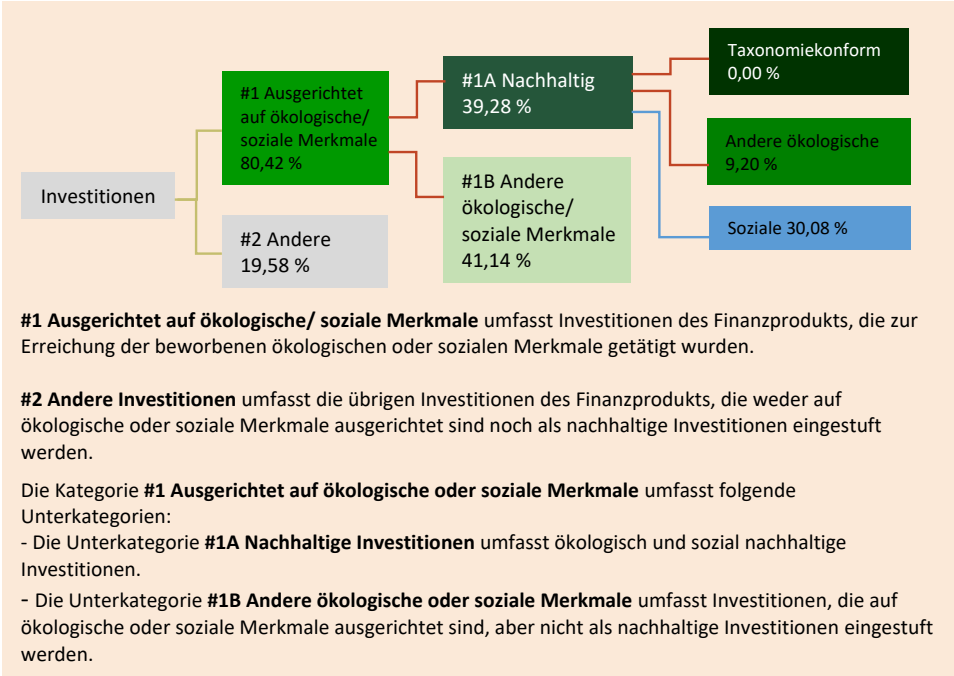
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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

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

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

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	11,69 %
Unterhaltung	2,13 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	7,79 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,78 %
Zyklische Konsumgüter	13,19 %
Automobilteile	1,43 %
Automobile	3,07 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	3,92 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	4,12 %
Haushaltswaren	0,65 %
Basiskonsumgüter	1,52 %
Getränke	1,52 %
Energie	1,82 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,82 %
Finanzen	31,40 %
Banken	25,00 %
Kapitalmärkte	2,38 %

Verbraucherfinanzierung	0,78 %
Versicherung	3,24 %
Gesundheitswesen	3,42 %
Biotechnologie	1,44 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,97 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,01 %
Industriewerte	4,57 %
Bau- und Ingenieurswesen	0,88 %
Elektrische Ausrüstung	2,13 %
Maschinen	1,08 %
Verkehrsinfrastruktur	0,47 %
Informationstechnologie	23,37 %
Kommunikationsgeräte	0,58 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,74 %
IT-Dienste	1,69 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,51 %
Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	4,85 %
Grundstoffe	2,60 %
Metalle und Bergbau	2,60 %
Immobilien	3,05 %
Industrie-REIT	1,04 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	2,00 %
Versorger	2,24 %
Stromversorger	1,04 %
Gasversorger	0,40 %
Multi-Versorger	0,80 %
Barmittel	1,13 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

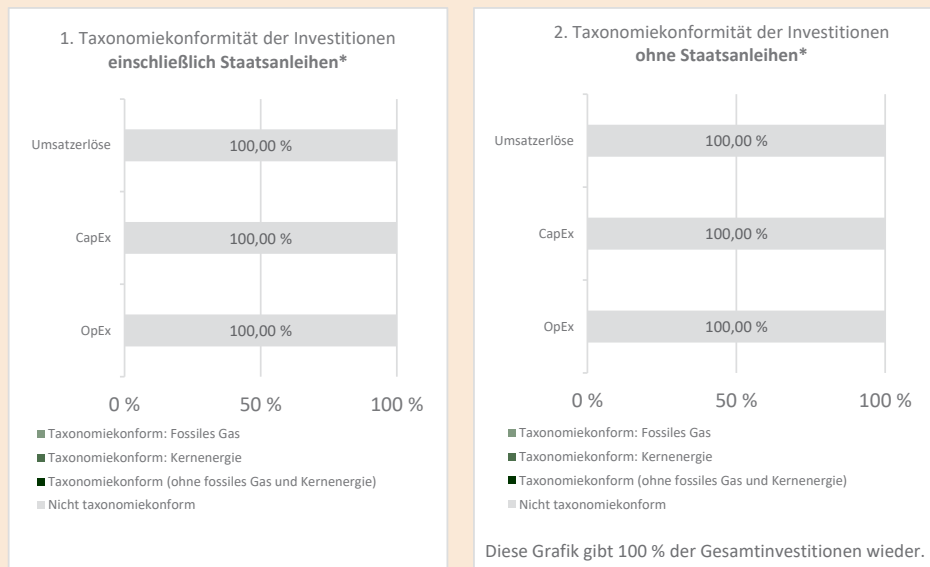
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %



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

9,20 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

30,08 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 18 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 13 Unternehmen in 7 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	41,03 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	28,21 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	10,26 %
Arbeitsstandards		15,38 %
Öffentliche Gesundheit		5,13 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) US Contrarian Core Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493001802H517KS6C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☒ ☐ ☒ Nein ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,09 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 10 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,43 und das Benchmarkrating bei 2,54 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 90,70 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 10 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 53,09 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,43 ggü. 2,54	2,48 ggü. 2,54
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	90,70 %	97,11 %
Mindestens 10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	53,09 %	47,13 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NVIDIA CORPORATION	Informationstechnologie	6,90 %	Vereinigte Staaten
APPLE INC.	Informationstechnologie	6,57 %	Vereinigte Staaten
MICROSOFT CORPORATION	Informationstechnologie	6,29 %	Vereinigte Staaten
AMAZON.COM, INC.	Zyklische Konsumgüter	5,28 %	Vereinigte Staaten
ALPHABET INC.	Kommunikationsdienste	3,00 %	Vereinigte Staaten
META PLATFORMS, INC.	Kommunikationsdienste	2,41 %	Vereinigte Staaten
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE, INC.	Kommunikationsdienste	2,21 %	Vereinigte Staaten
BANK OF AMERICA CORPORATION	Finanzen	2,06 %	Vereinigte Staaten
CHEVRON CORPORATION	Energie	1,85 %	Vereinigte Staaten
EBAY INC.	Zyklische Konsumgüter	1,74 %	Vereinigte Staaten
VISA INC.	Finanzen	1,74 %	Vereinigte Staaten
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	Gesundheitswesen	1,72 %	Vereinigte Staaten
ELI LILLY AND COMPANY	Gesundheitswesen	1,67 %	Vereinigte Staaten
BLACKROCK, INC.	Finanzen	1,60 %	Vereinigte Staaten
MASTERCARD INCORPORATED	Finanzen	1,48 %	Vereinigte Staaten

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

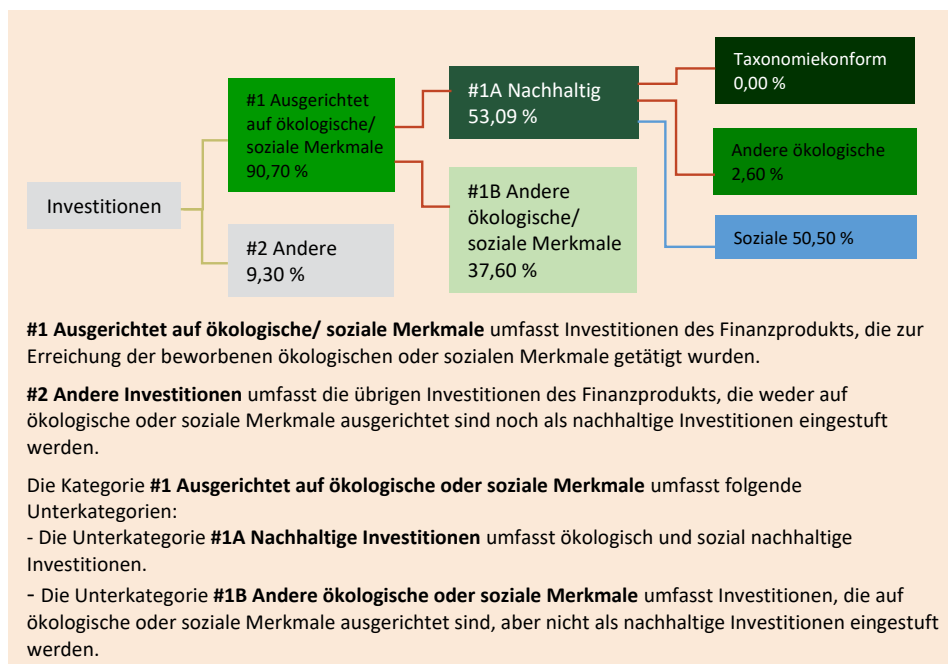


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	In % des Nettovermögens*
Kommunikationsdienste	11,71 %
Unterhaltung	5,00 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	6,00 %
Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,70 %
Zyklische Konsumgüter	8,67 %
Automobile	0,84 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	6,67 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,17 %
Basiskonsumgüter	2,78 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	1,39 %
Haushaltsprodukte	1,20 %
Körperpflegeprodukte	0,20 %
Energie	3,08 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	3,08 %
Finanzen	14,52 %
Banken	4,50 %
Kapitalmärkte	4,19 %
Verbraucherfinanzierung	0,68 %
Finanzdienstleistungen	3,70 %
Versicherung	1,46 %
Gesundheitswesen	12,75 %
Biotechnologie	3,42 %
Medizinische Geräte und Zubehör	3,49 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	1,41 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	2,07 %
Pharmazeutika	2,37 %
Industriewerte	8,33 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,14 %
Elektrische Ausrüstung	1,64 %
Bodentransport	3,88 %
Maschinen	1,29 %
Fachliche Dienstleistungen	0,38 %
Informationstechnologie	31,08 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	1,78 %
IT-Dienste	1,50 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,50 %
Software	10,56 %

Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte	6,73 %
Grundstoffe	0,67 %
Chemikalien	0,17 %
Container und Verpackung	0,50 %
Immobilien	1,52 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	0,41 %
Spezialisierte REIT	1,11 %
Versorger	2,50 %
Multi-Versorger	2,50 %
Barmittel	2,38 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

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

☐ Ja:

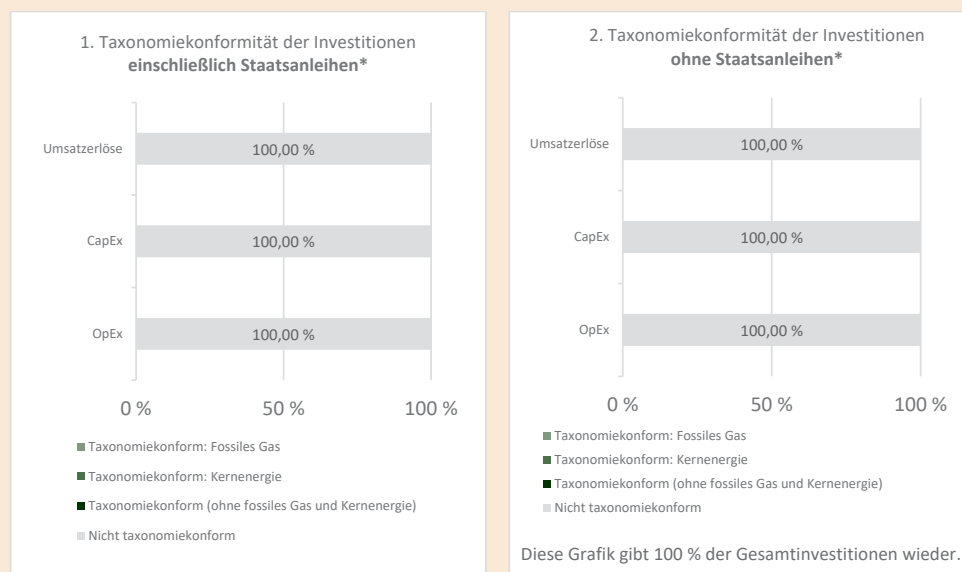
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



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

2,60 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

50,50 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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



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

Während des Berichtszeitraums gab es 25 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 18 Unternehmen in 2 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	30,77 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	17,95 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	15,38 %
Arbeitsstandards		30,77 %
Öffentliche Gesundheit		5,13 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: : CT (Lux) Pan European ESG Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493003HOJGB5U7D3492

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>68,58 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 80 % des Portfolios in Unternehmen, die starke oder sich verbessernde ESG-Merkmale aufweisen. Alle Unternehmen mit starken ESG-Wesentlichkeitsratings (Bewertung von 1 bis 3) werden als auf die vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale abgestimmt angesehen. Das Portfolio kann auch in Unternehmen mit niedrigeren Ratings (Bewertung von 4 oder 5) oder in Unternehmen investieren, die nicht nach dem ESG-Wesentlichkeitsbewertungsmodell bewertet werden. Diese Unternehmen werden unabhängig von einer vorhandenen oder fehlenden Bewertung als im Einklang stehend mit den vom Portfolio beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen betrachtet, wenn die Analyse des Anlageverwalters zeigt, dass diese Unternehmen entweder bereits starke ESG-Praktiken aufweisen oder Potenzial zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken besitzen. Der Anlageverwalter kann versuchen, Verbesserungen durch die Umsetzung seiner Mitwirkungspolitik zu fördern.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Unternehmensführungsgrundsätze verstoßen, wie unter anderem den Globalen Pakt der Vereinten Nationen, die Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.
- Ausschluss von Emittenten, die Erträge oberhalb eines bestimmten Schwellenwerts aus bestimmten Branchen und Tätigkeiten erzielen, die keine ökologischen oder sozialen Merkmale bewerben.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,11 und das Benchmarkrating bei 2,29 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mindestens 80 % seiner Positionen in Unternehmen bei, die im Berichtszeitraum starke oder sich verbessernde ESG-Merkmale aufwiesen. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 97,48 % in Unternehmen mit starken oder sich verbessernden ESG-Merkmalen.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 68,58 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,11 ggü. 2,29	1,98 ggü. 2,21	2,70 ggü. 2,79
Mindestens 80 % der Positionen in Unternehmen mit starken oder sich verbessernden ESG-Merkmalen	97,48 %	98,12 %	98,60 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	68,58 %	61,28 %	k. A.
Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards verstoßen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss von Emittenten, die Erträge oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus bestimmten Branchen und Tätigkeiten erzielen, die die Umwelt und/oder soziale Bereiche beeinträchtigen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitswesen	5,11 %	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,54 %	Niederlande
3I GROUP PLC	Finanzen	3,77 %	Vereinigtes Königreich
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	3,77 %	Vereinigtes Königreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,58 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	3,35 %	Frankreich
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGSGESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT	Finanzen	3,32 %	Deutschland
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	Industriewerte	3,03 %	Deutschland
TOTALENERGIES SE	Energie	3,03 %	Frankreich
DEUTSCHE TELEKOM AG	Kommunikationsdienste	2,98 %	Deutschland
NOVARTIS AG	Gesundheitswesen	2,79 %	Schweiz
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	2,77 %	Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	Industriewerte	2,43 %	Frankreich
CRH PUBLIC LIMITED COMPANY	Grundstoffe	2,42 %	Vereinigtes Königreich
INTESA SANPAOLO S.P.A.	Finanzen	2,31 %	Italien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

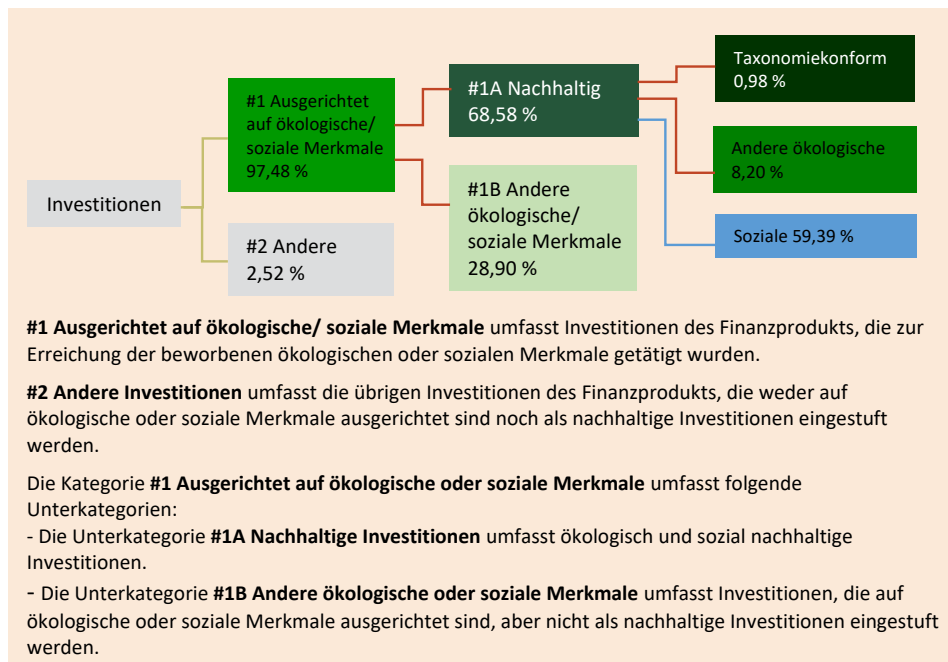


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die starke oder sich verbessernde ESG-Merkmale aufweisen

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht); (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds; oder (iii) Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	6,32 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	5,14 %
Medien	1,18 %
Zyklische Konsumgüter	11,13 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,46 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	2,22 %
Fachhandel	1,13 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	6,32 %
Basiskonsumgüter	4,77 %
Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel	2,89 %
Lebensmittelprodukte	1,07 %
Körperpflegeprodukte	0,81 %
Energie	2,69 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	2,69 %
Finanzen	28,43 %
Banken	15,65 %
Kapitalmärkte	6,15 %
Versicherung	6,62 %
Gesundheitswesen	7,52 %
Pharmazeutika	7,52 %
Industriewerte	19,58 %
Bauprodukte	2,82 %
Elektrische Ausrüstung	4,11 %
Industriekonglomerate	3,99 %
Maschinen	5,47 %
Fachliche Dienstleistungen	2,23 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,95 %
Informationstechnologie	9,62 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	5,51 %
Software	4,10 %
Grundstoffe	5,78 %
Chemikalien	3,06 %
Baustoffe	1,77 %
Container und Verpackung	0,95 %
Versorger	1,65 %
Stromversorger	1,65 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,98 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

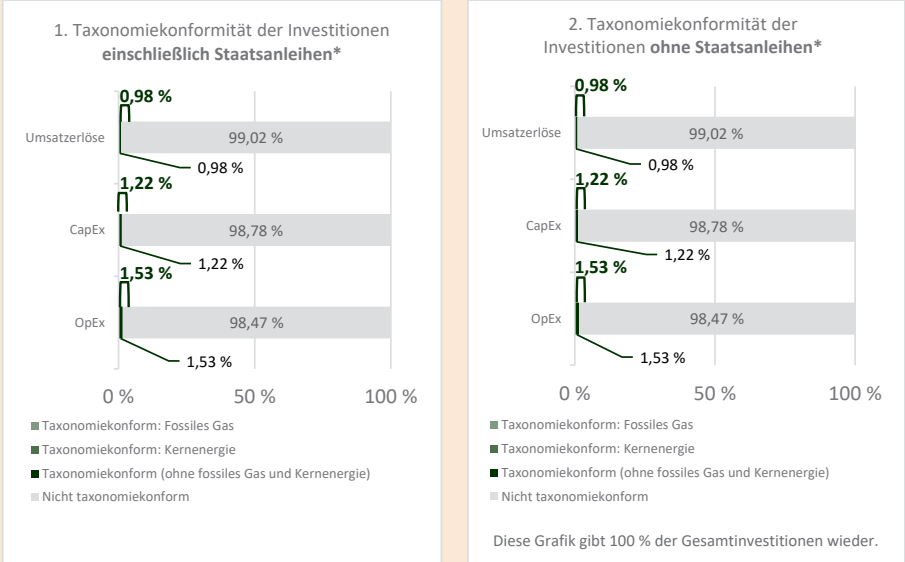
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,96 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,98 %	0,63 %	0,00 %



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

8,20 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



- **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

59,39 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Bankguthaben auf Sicht), die zum Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassazwecke gehalten werden; und (iii) zu Absicherungszwecken gehaltene Derivate.

Bei Barpositionen und Derivaten wird der ökologische oder soziale Mindestschutz durch die Integration von ESG-Erwägungen in die Kontrahentenrisikobewertung erfüllt.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 29 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 18 Unternehmen in 10 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	42,55 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	23,40 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	14,89 %
Arbeitsstandards		14,89 %
Öffentliche Gesundheit		4,26 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Pan European Focus
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002FBG0GVPH39L63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>50,01 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 1,86 und das Benchmarkrating bei 2,35 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 88,44 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 50,01 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

Nicht zutreffend – Dies ist der erste Berichtszeitraum für das Portfolio, und ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren wird im nächsten regelmäßigen Bericht vorgenommen.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

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:

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der

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.

Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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

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

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



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 12.12.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	Industriewerte	6,12 %	Vereinigtes Königreich
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT	Finanzen	5,98 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	5,80 %	Frankreich
SAFRAN SA	Industriewerte	5,62 %	Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	Industriewerte	4,66 %	Frankreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	4,56 %	Vereinigtes Königreich
PRYSMIAN S.P.A.	Industriewerte	4,23 %	Italien
ASM INTERNATIONAL N.V.	Informationstechnologie	4,11 %	Niederlande
PUBLICIS GROUPE SA	Kommunikationsdienste	4,06 %	Frankreich
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,05 %	Niederlande
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	Finanzen	4,04 %	Niederlande
WOLTERS KLUWER N.V.	Industriewerte	3,90 %	Niederlande
RELX PLC	Industriewerte	3,68 %	Vereinigtes Königreich
HANNOVER RUCK SE	Finanzen	3,39 %	Deutschland
ATLAS COPCO AB	Industriewerte	3,21 %	Schweden



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

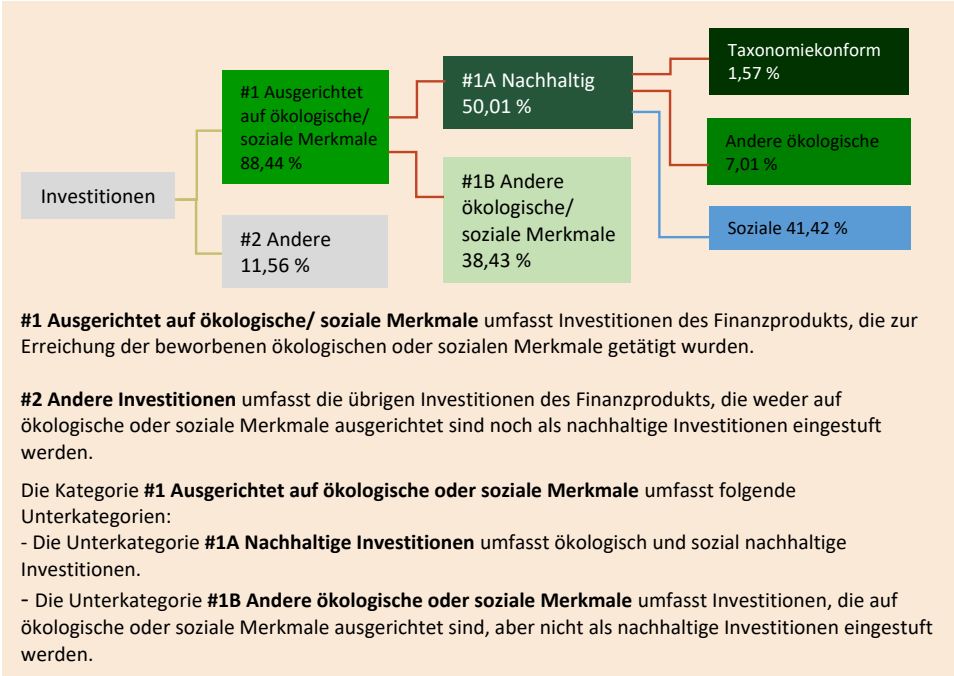
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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

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

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

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	7,04 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,06 %
Unterhaltung	0,51 %
Medien	5,47 %
Zyklische Konsumgüter	9,14 %
Gemischtwaren-Einzelhandel	5,26 %
Fachhandel	1,29 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	2,59 %
Finanzen	23,52 %
Kapitalmärkte	11,33 %
Finanzdienstleistungen	0,85 %
Versicherung	11,35 %
Gesundheitswesen	1,90 %
Biotechnologie	0,42 %
Medizinische Geräte und Zubehör	0,57 %
Pharmazeutika	0,91 %
Industriewerte	47,14 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	12,09 %

Luftfracht und Logistik	1,29 %
Bauprodukte	5,91 %
Elektrische Ausrüstung	12,16 %
Maschinen	6,44 %
Fachliche Dienstleistungen	9,25 %
Informationstechnologie	10,73 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,50 %
Software	4,23 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

1,57 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

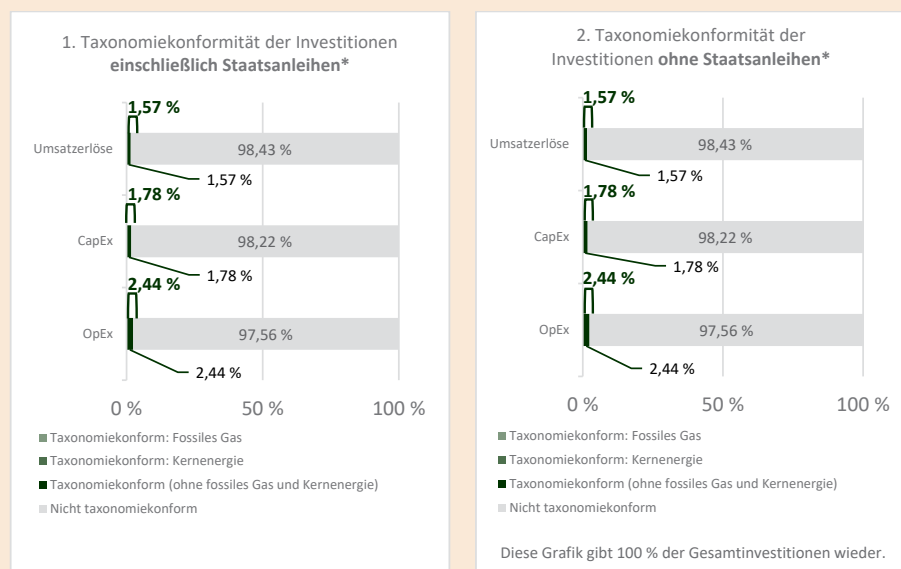
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

1,57 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Nicht zutreffend – dies ist das erste Mal, dass wir die Taxonomieausrichtung des Portfolios melden.



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

7,01 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

41,42 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 11 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 9 Unternehmen in 6 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	53,33 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	13,33 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	6,67 %
Arbeitsstandards		26,67 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003H2F9R836UM93

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>21,84 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 15 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,10 und das Benchmarkrating bei 2,18 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 79,50 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 15 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 21,84 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,10 ggü. 2,18	2,16 ggü. 2,22
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	79,50 %	77,61 %
Mindestens 15 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	21,84 %	20,35 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	Industriewerte	2,57 %	Vereinigtes Königreich
JOHNSON SERVICE GROUP PLC	Industriewerte	2,49 %	Vereinigtes Königreich
KONECRANES OYJ	Industriewerte	2,39 %	Finnland
FLUIDRA, S.A.	Industriewerte	2,33 %	Spanien
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	Kommunikationsdienste	2,33 %	Deutschland
MUNTERS GROUP AB	Industriewerte	2,25 %	Schweden
KARNOV GROUP AB	Kommunikationsdienste	2,16 %	Schweden
GLOBALDATA PLC	Industriewerte	2,04 %	Vereinigtes Königreich
VZ HOLDING AG	Finanzen	1,95 %	Schweiz
SAFESTORE HOLDINGS PLC	Immobilien	1,92 %	Vereinigtes Königreich
VERALLIA S.A.	Grundstoffe	1,77 %	Frankreich
ROTORK PLC	Industriewerte	1,75 %	Vereinigtes Königreich
SIG GROUP AG	Grundstoffe	1,74 %	Schweiz
BELIMO HOLDING AG	Industriewerte	1,73 %	Schweiz
ELIS SA	Industriewerte	1,71 %	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



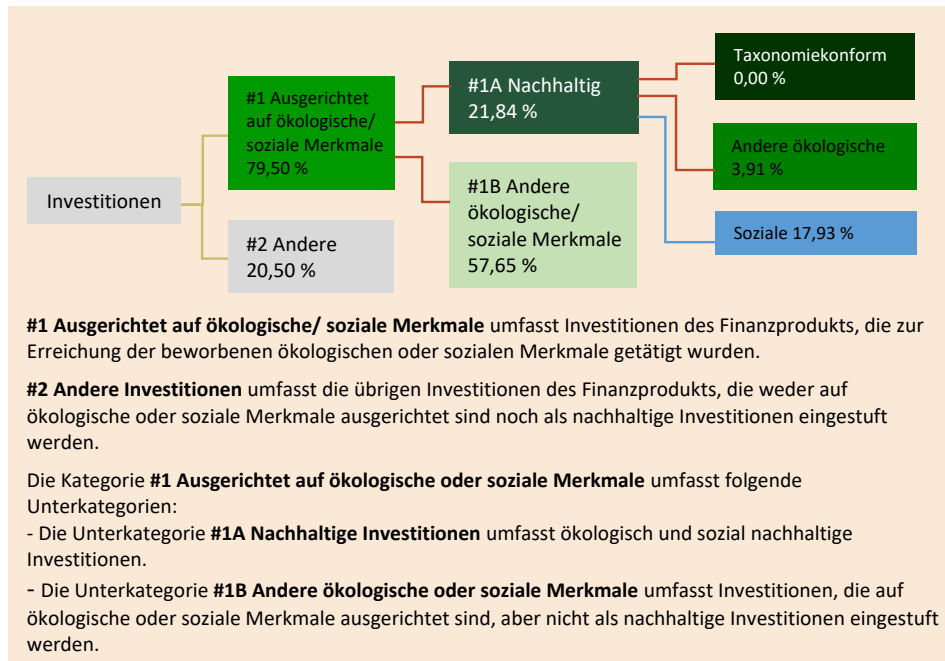
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

Sektor	In % des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	5,44 %
Unterhaltung	1,45 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	3,11 %
Medien	0,87 %
Zyklische Konsumgüter	7,51 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,10 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,96 %
Haushaltswaren	2,65 %
Freizeitprodukte	1,69 %
Fachhandel	1,11 %
Basiskonsumgüter	2,69 %
Lebensmittelprodukte	2,15 %
Körperpflegeprodukte	0,55 %
Energie	1,81 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	0,48 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,33 %

Finanzen	21,02 %
Banken	7,27 %
Kapitalmärkte	11,43 %
Versicherung	2,32 %
Gesundheitswesen	5,55 %
Biotechnologie	1,11 %
Medizinische Geräte und Zubehör	1,04 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,96 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,44 %
Pharmazeutika	1,00 %
Industriewerte	33,66 %
Bauprodukte	3,23 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	7,60 %
Elektrische Ausrüstung	2,77 %
Maschinen	11,73 %
Seetransport	1,75 %
Fachliche Dienstleistungen	1,02 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,55 %
Informationstechnologie	7,22 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	3,23 %
IT-Dienste	0,65 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,58 %
Software	2,76 %
Grundstoffe	10,59 %
Chemikalien	1,71 %
Baustoffe	5,44 %
Container und Verpackung	3,43 %
Immobilien	3,54 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,58 %
Spezialisierte REIT	1,97 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

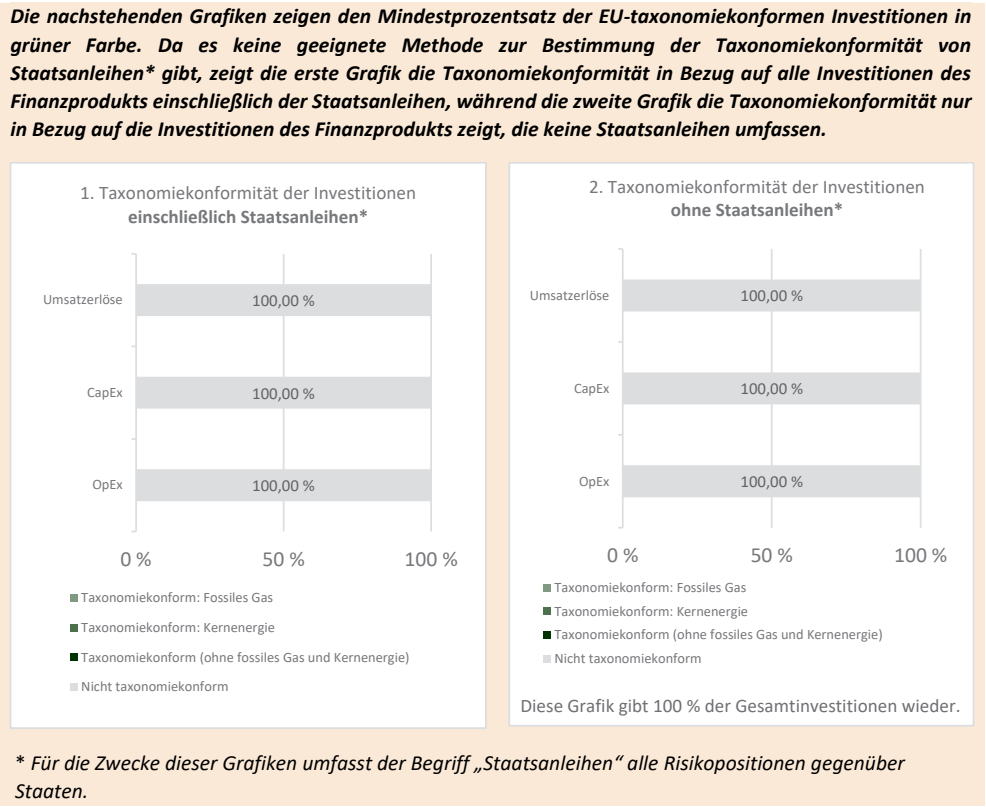
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



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

3,91 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

17,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt.

Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 4 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 3 Unternehmen in 1 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	80,00 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	0,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		20,00 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Pan European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300FG0S32L53EKJ87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>29,32 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,16 und das Benchmarkrating bei 2,18 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 87,09 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 29,32 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,16 ggü. 2,18	2,29 ggü. 2,32	2,76 ggü. 2,97
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	87,09 %	86,32 %	57,90 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	29,32 %	33,72 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien,

globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	Industriewerte	2,69 %	Vereinigtes Königreich
KONECRANES OYJ	Industriewerte	2,53 %	Finnland
FLUIDRA, S.A.	Industriewerte	2,48 %	Spanien
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	Kommunikationsdienste	2,44 %	Deutschland
FINECOBANK S.P.A.	Finanzen	2,22 %	Italien
ELIS SA	Industriewerte	2,20 %	Frankreich
SIG GROUP AG	Grundstoffe	2,14 %	Schweiz
ROTORK PLC	Industriewerte	2,09 %	Vereinigtes Königreich
CONVATEC GROUP PLC	Gesundheitswesen	2,03 %	Vereinigtes Königreich
SAFESTORE HOLDINGS PLC	Immobilien	1,98 %	Vereinigtes Königreich
BELIMO HOLDING AG	Industriewerte	1,96 %	Schweiz
VERALLIA S.A.	Grundstoffe	1,88 %	Frankreich
AVANZA BANK HOLDING AB	Finanzen	1,77 %	Schweden
AIB GROUP PLC	Finanzen	1,77 %	Irland
INTERPUMP GROUP S.P.A.	Industriewerte	1,75 %	Italien

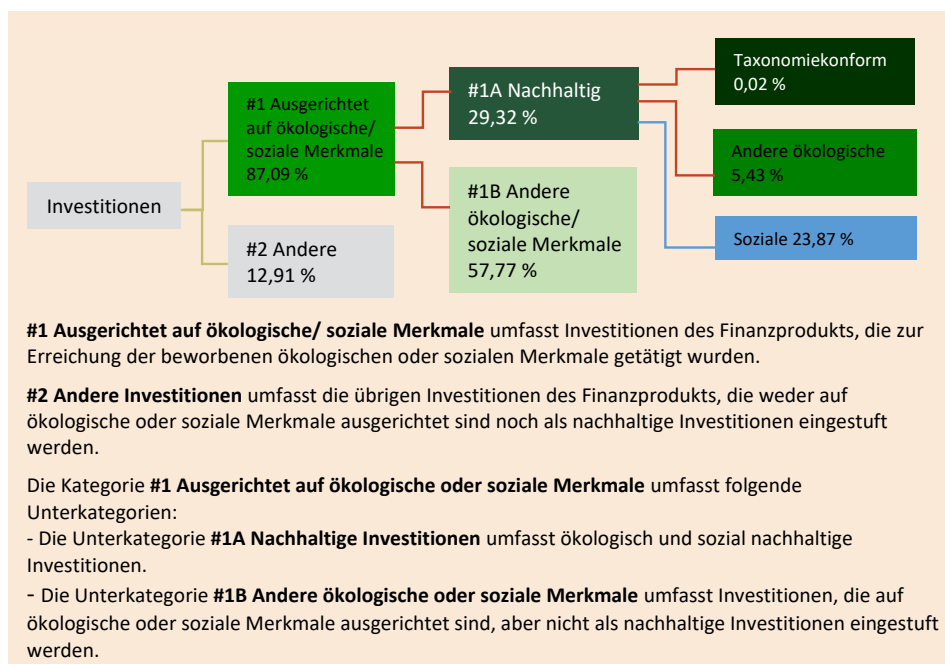


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	4,56 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,58 %
Unterhaltung	2,25 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,83 %
Medien	0,91 %
Zyklische Konsumgüter	7,89 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,37 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,00 %
Haushaltswaren	2,67 %
Freizeitprodukte	1,72 %
Fachhandel	1,13 %
Basiskonsumgüter	2,76 %
Lebensmittelprodukte	2,19 %
Körperpflegeprodukte	0,56 %
Energie	1,91 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	0,51 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,40 %
Finanzen	22,38 %
Banken	9,82 %
Kapitalmärkte	10,20 %
Versicherung	2,35 %
Gesundheitswesen	6,78 %
Biotechnologie	1,17 %
Medizinische Geräte und Zubehör	2,11 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,98 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	1,46 %
Pharmazeutika	1,04 %
Industriewerte	33,03 %
Bauprodukte	1,90 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	5,13 %
Elektrische Ausrüstung	3,52 %
Maschinen	12,98 %
Seetransport	1,65 %
Fachliche Dienstleistungen	1,63 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	6,24 %
Informationstechnologie	5,35 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	2,27 %
IT-Dienste	0,70 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,11 %
Software	1,26 %

Grundstoffe	10,99 %
Chemikalien	1,77 %
Baustoffe	5,56 %
Container und Verpackung	3,66 %
Immobilien	3,65 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,57 %
Spezialisierte REIT	2,07 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,02 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

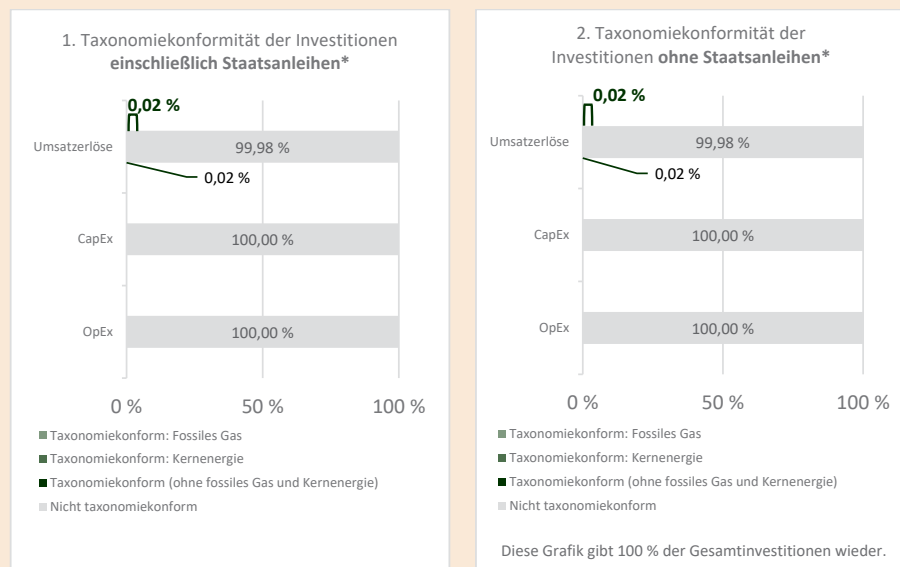
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,02 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,02 %	0,03 %	0,00 %



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

5,43 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

23,87 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 5 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 4 Unternehmen in 2 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	71,43 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	0,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		28,57 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend.

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

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) European Select
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300MKHX2X26Q8CM51

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,83 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 1,87 und das Benchmarkrating bei 2,20 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 93,33 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 53,83 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	1,87 ggü. 2,20	1,87 ggü. 2,17	2,34 ggü. 2,73
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	93,33 %	95,00 %	79,50 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	53,83 %	56,24 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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

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

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



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

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
SAP SE	Informationstechnologie	6,22 %	Deutschland
NOVO NORDISK A/S	Gesundheitswesen	5,36 %	Dänemark
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	4,89 %	Niederlande
MUNCHENER RUCKVERSICHERUNGS- GESELLSCHAFT AKTIENGESELLSCHAFT	Finanzen	4,87 %	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industriewerte	4,85 %	Frankreich
COMPAGNIE DE SAINT- GOBAIN	Industriewerte	4,20 %	Frankreich
ASM INTERNATIONAL N.V.	Informationstechnologie	4,06 %	Niederlande
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Zyklische Konsumgüter	4,01 %	Frankreich
HANNOVER RUCK SE	Finanzen	3,67 %	Deutschland
PUBLICIS GROUPE SA	Kommunikationsdienste	3,55 %	Frankreich
AMADEUS IT GROUP SA	Zyklische Konsumgüter	3,37 %	Spanien
RELX PLC	Industriewerte	3,11 %	Vereinigtes Königreich
AIR LIQUIDE SA	Grundstoffe	2,95 %	Frankreich
DNB BANK ASA	Finanzen	2,87 %	Norwegen
HERMES INTERNATIONAL SCA	Zyklische Konsumgüter	2,87 %	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



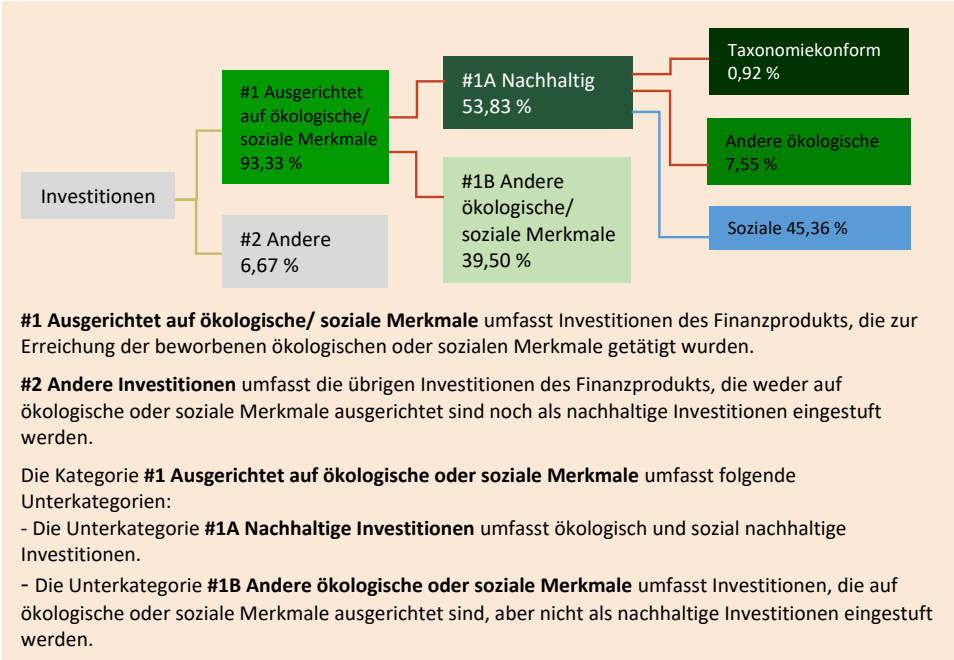
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	3,16 %
Medien	3,16 %
Zyklische Konsumgüter	15,97 %
Automobile	0,62 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	4,10 %
Fachhandel	2,96 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	8,29 %
Basiskonsumgüter	7,48 %
Getränke	2,84 %
Lebensmittelprodukte	3,21 %
Körperpflegeprodukte	1,43 %
Finanzen	27,36 %
Banken	7,73 %
Kapitalmärkte	7,42 %
Versicherung	12,20 %
Gesundheitswesen	3,73 %
Medizinische Geräte und Zubehör	2,28 %

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.

Pharmazeutika	1,46 %
Industriewerte	22,90 %
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	1,03 %
Bauprodukte	2,85 %
Elektrische Ausrüstung	5,11 %
Industriekonglomerate	2,14 %
Maschinen	3,37 %
Fachliche Dienstleistungen	3,28 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,12 %
Informationstechnologie	14,63 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,59 %
Software	8,04 %
Grundstoffe	3,61 %
Chemikalien	3,61 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,92 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

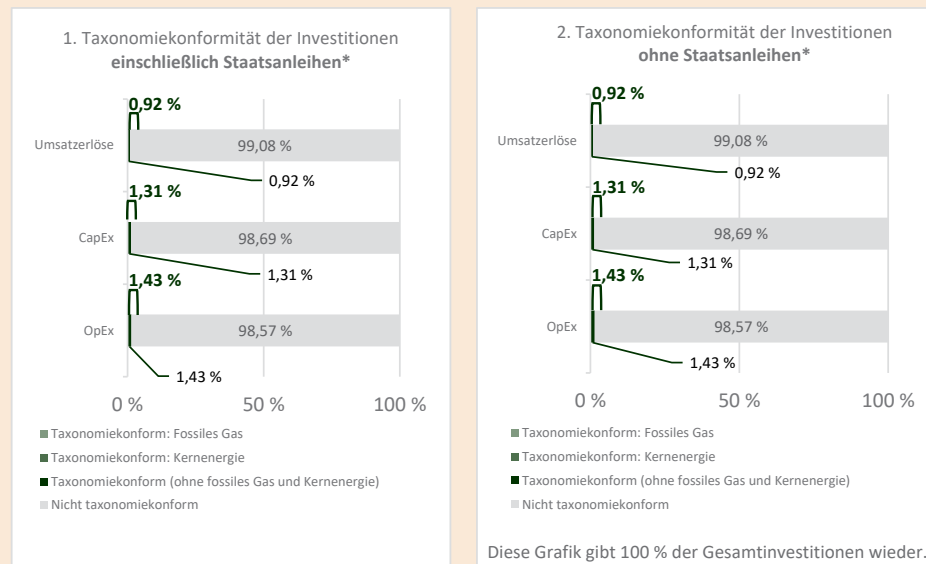
☒ Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,91 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,92 %	1,08 %	0,00 %



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



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

7,55 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

45,36 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 13 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 11 Unternehmen in 7 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	47,37 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	10,53 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	5,26 %
Arbeitsstandards		31,58 %
Öffentliche Gesundheit		5,26 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) European Smaller Companies
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930003VV6JZQNNIC16

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>29,10 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,06 und das Benchmarkrating bei 2,12 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 86,31 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 29,10 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

	2025	2024	2023
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,06 ggü. 2,12	2,23 ggü. 2,26	2,79 ggü. 2,99
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	86,31 %	84,32 %	51,4 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	29,10 %	39,62 %	k. A.
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
KONECRANES OYJ	Industriewerte	2,74 %	Finnland
FLUIDRA, S.A.	Industriewerte	2,61 %	Spanien
BELIMO HOLDING AG	Industriewerte	2,54 %	Schweiz
CTS EVENTIM AG & CO. KGAA	Kommunikationsdienste	2,49 %	Deutschland
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING AG	Industriewerte	2,40 %	Schweiz
ASM INTERNATIONAL N.V.	Informationstechnologie	2,39 %	Niederlande
FINECOBANK S.P.A.	Finanzen	2,31 %	Italien
IMCD N.V.	Industriewerte	2,26 %	Niederlande
NORDNET AB	Finanzen	2,23 %	Schweden
NEMETSCHKE SE	Informationstechnologie	2,13 %	Deutschland
BUREAU VERITAS SA	Industriewerte	2,13 %	Frankreich
TRYG A/S	Finanzen	2,13 %	Dänemark
SIG GROUP AG	Grundstoffe	2,10 %	Schweiz
ELIS SA	Industriewerte	1,92 %	Frankreich
THULE GROUP AB.	Zyklische Konsumgüter	1,90 %	Schweden

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

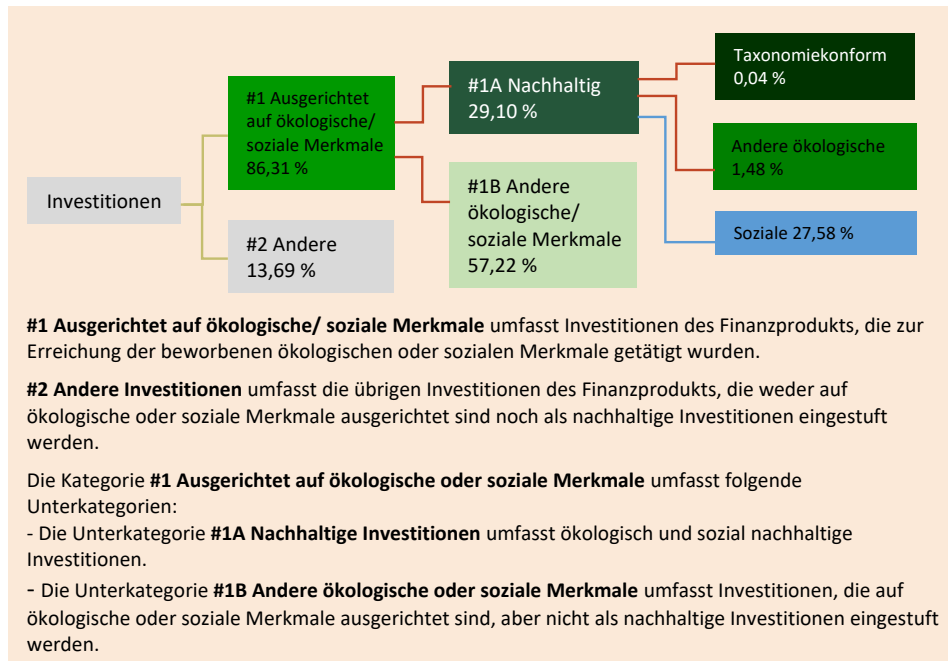
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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

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

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

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



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	3,92 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,55 %
Unterhaltung	1,93 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,43 %
Zyklische Konsumgüter	4,91 %
Haushaltswaren	3,13 %
Freizeitprodukte	1,78 %
Basiskonsumgüter	4,06 %
Getränke	0,51 %
Lebensmittelprodukte	2,57 %
Körperpflegeprodukte	0,98 %
Energie	2,16 %
Energieausrüstung und -dienstleistungen	0,53 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	1,63 %
Finanzen	20,37 %
Banken	11,04 %
Kapitalmärkte	4,32 %
Versicherung	5,01 %
Gesundheitswesen	6,19 %
Medizinische Geräte und Zubehör	0,75 %

Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	0,63 %
Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen	3,77 %
Pharmazeutika	1,03 %
Industriewerte	31,32 %
Bauprodukte	2,90 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	7,07 %
Elektrische Ausrüstung	3,42 %
Maschinen	10,95 %
Seetransport	1,18 %
Fachliche Dienstleistungen	1,52 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,28 %
Informationstechnologie	8,90 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	2,50 %
IT-Dienste	1,55 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,43 %
Software	2,42 %
Grundstoffe	12,81 %
Chemikalien	2,54 %
Baustoffe	4,39 %
Container und Verpackung	5,32 %
Metalle und Bergbau	0,55 %
Immobilien	1,13 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,13 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,04 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	Diese Angaben werden vorgelegt, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

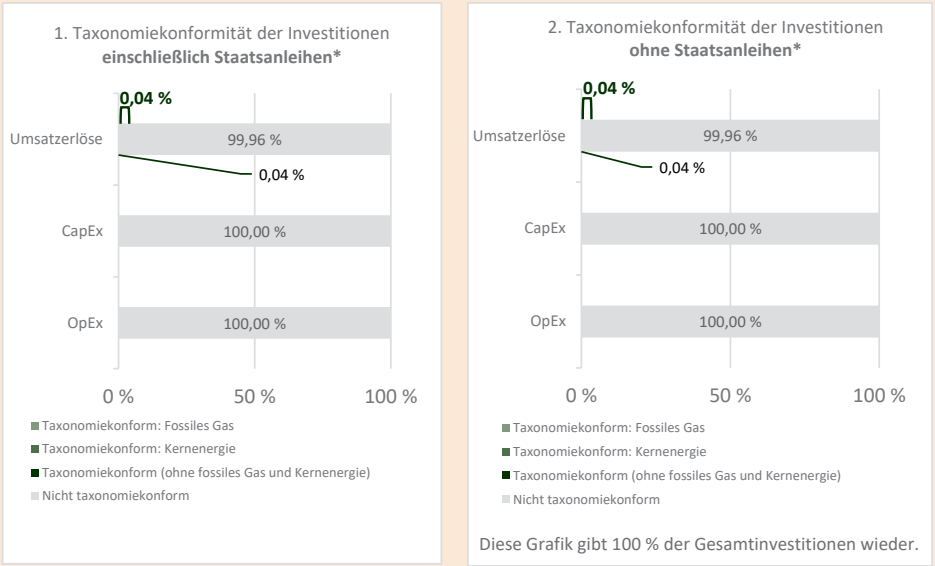
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,04 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024	31. März 2023
Taxonomiekonformität	0,04 %	0,05 %	0,00 %



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

1,48 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

27,58 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 2 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 2 Unternehmen in 2 Ländern und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	50,00 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	0,00 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	0,00 %
Arbeitsstandards		50,00 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) UK Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300XFQJOSJSM28C10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☐ Ja	☒ ☐ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>72,83 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

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 nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukt erreicht werden.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 20 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 2,27 und das Benchmarkrating bei 2,57 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 95,38 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 20 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 72,83 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	2,27 ggü. 2,57	2,08 ggü. 2,48
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	95,38 %	93,18 %
Mindestens 20 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	72,83 %	46,46 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen

Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	6,91 %	Vereinigtes Königreich
SHELL PLC	Energie	6,41 %	Vereinigtes Königreich
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	4,66 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industriewerte	3,46 %	Vereinigtes Königreich
GSK PLC	Gesundheitswesen	3,22 %	Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC	Industriewerte	3,21 %	Vereinigtes Königreich
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	Finanzen	3,06 %	Vereinigtes Königreich
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	Finanzen	2,78 %	Vereinigtes Königreich
ASHTREAD GROUP PLC	Industriewerte	2,66 %	Vereinigtes Königreich

COMPASS GROUP PLC	Zyklische Konsumgüter	2,63 %	Vereinigtes Königreich
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzen	2,00 %	Vereinigtes Königreich
STANDARD CHARTERED PLC	Finanzen	1,94 %	Vereinigtes Königreich
IMI PLC	Industriewerte	1,83 %	Vereinigtes Königreich
SAGE GROUP PLC	Informationstechnologie	1,83 %	Vereinigtes Königreich
SSE PLC	Versorger	1,73 %	Vereinigtes Königreich



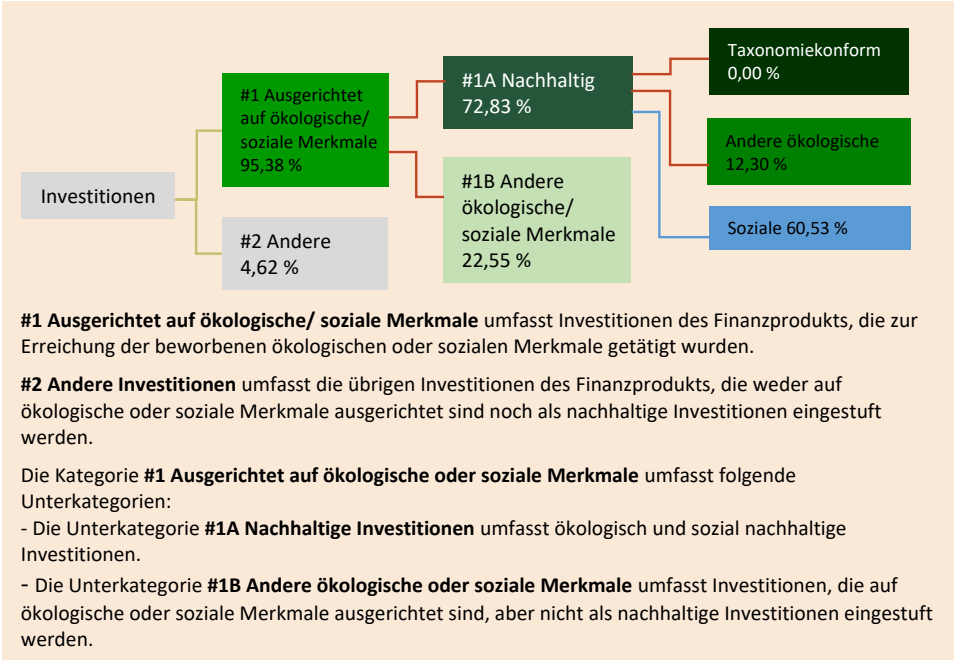
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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



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

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

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

Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	4,76 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,46 %
Medien	2,30 %
Zyklische Konsumgüter	9,29 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,04 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	4,57 %
Haushaltswaren	1,78 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	0,90 %
Basiskonsumgüter	9,40 %
Lebensmittelprodukte	2,33 %
Haushaltsprodukte	1,54 %
Körperpflegeprodukte	5,52 %
Energie	10,32 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	10,32 %
Finanzen	16,66 %
Banken	8,95 %
Kapitalmärkte	6,26 %
Versicherung	1,45 %

Gesundheitswesen	11,66 %
Medizinische Geräte und Zubehör	1,15 %
Pharmazeutika	10,51 %
Industriewerte	23,73 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	1,85 %
Maschinen	6,17 %
Fachliche Dienstleistungen	10,60 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	5,10 %
Informationstechnologie	1,48 %
Software	1,48 %
Grundstoffe	7,44 %
Chemikalien	2,70 %
Baustoffe	1,73 %
Metalle und Bergbau	3,01 %
Immobilien	2,90 %
Diversifizierte REIT	1,15 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	1,44 %
Einzelhandels-REIT	0,32 %
Versorger	1,74 %
Stromversorger	1,74 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

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

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

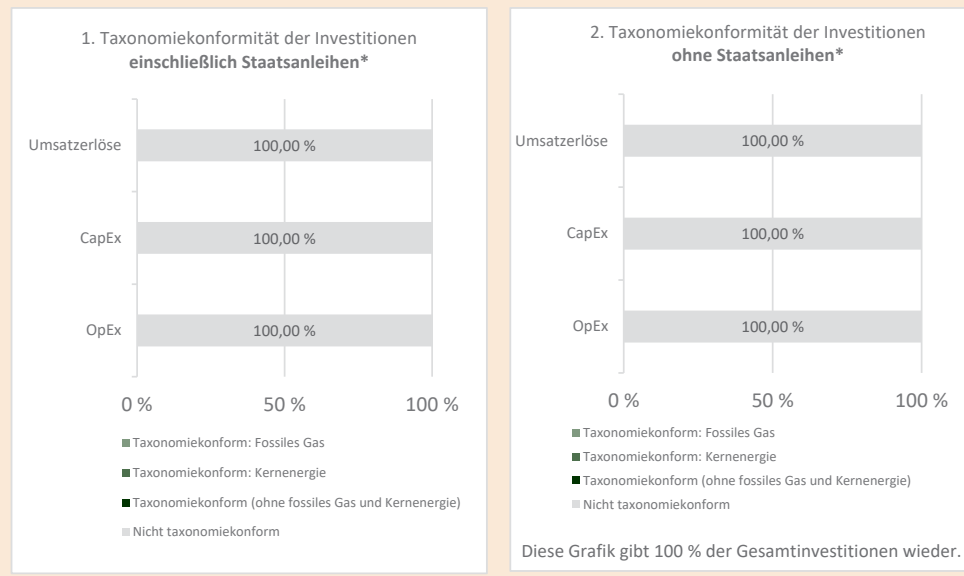
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

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

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



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



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



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

12,30 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

60,53 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 20 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 13 Unternehmen in 1 Land und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	51,72 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	20,69 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	13,79 %
Arbeitsstandards		10,34 %
Öffentliche Gesundheit		3,45 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

„ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Japan Equities
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000LMPLEZ8VQSU41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☒ ☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____ ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>21,13 %</u> an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

Das Portfolio bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem es die folgenden Maßnahmen für verantwortungsvolle Investitionen in den Anlageentscheidungsprozess einbezog:

- im Vergleich zur Benchmark günstige Ergebnisse bei wesentlichen ESG-Kriterien, gemessen mit dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell des Anlageverwalters, über rollierende 12-Monats-Zeiträume.

- Beibehaltung von mindestens 50 % der Portfoliobestände in Unternehmen, die als ESG-Emittenten mit hohem Rating angesehen werden. ESG-Emittenten mit hohem Rating werden nach dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell (ESG Materiality Rating) des Anlageverwalters zwischen 1 und 3 bewertet. Bei Bedarf kann der Anlageverwalter Unternehmen, die nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind, anhand von Fundamentalanalysen bewerten, mit Unternehmen, die ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben, in Kontakt treten, um Verbesserungen zu erzielen, oder Unternehmen einbeziehen, die entweder ein niedriges ESG-Wesentlichkeitsrating haben oder nicht durch das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell abgedeckt sind und als nachhaltige Investitionen in Frage kommen, um diese Mindestverpflichtung von 50 % zu erreichen.
- Mindestens 5 % des Portfolios werden in nachhaltigen Investitionen gehalten, d. h. in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten.
- Ausschluss von Emittenten, die gegen anerkannte internationale Standards und Prinzipien wie den Globalen Pakt der Vereinten Nationen und die Leitsätze der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.
- Ausschluss von Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion.
- Ausschluss von Emittenten, die an umstrittenen Waffen beteiligt sind, im Einklang mit der Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen, und von Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen.
- Unterstützung der Bewerbung ökologischer und sozialer Merkmale, Austausch mit Unternehmen mit dem Ziel, Managementteams dazu zu bewegen, ihre ESG-Praktiken zu verbessern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio weist folgende Nachhaltigkeitsindikatoren auf:

- Das Portfolio hat im Vergleich zur Benchmark ein besseres ESG-Wesentlichkeitsrating über rollierende 12-Monats-Zeiträume erzielt. Am 31. März 2025 lag das Portfoliorating bei 1,81 und das Benchmarkrating bei 1,90 (auf einer Skala von 1 bis 5, wobei niedriger besser ist).
- Das Portfolio behielt im Berichtszeitraum mehr als 50 % seiner Positionen in ESG-Emittenten mit hohem Rating bei. Am 31. März 2025 hielt das Portfolio 86,53 % in ESG-Emittenten mit hohem Rating.
- Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum mehr als 5 % seiner Positionen in nachhaltigen Investitionen. Am 31. März 2025 wurden 21,13 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen gehalten.

- Das Portfolio schloss Unternehmen aus, die gegen anerkannte internationale Standards und globale Normen verstoßen haben. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio schloss Emittenten (auf der Grundlage individueller Umsatzschwellenwerte) mit Beteiligung an konventionellen Waffen, der Gewinnung und Erzeugung von Kraftwerkskohle und der Tabakproduktion aus. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.
- Das Portfolio hielt darüber hinaus die Richtlinie des Anlageverwalters zu umstrittenen Waffen und Emittenten mit direkter Beteiligung an Atomwaffen ein. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

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

	2025	2024
ESG-Wesentlichkeitsrating des Portfolios gegenüber der Benchmark (rollierender 12-Monats-Durchschnitt)	1,81 ggü. 1,90	1,90 ggü. 1,97
Mindestens 50 % des Portfolios in ESG-Unternehmen mit hohem Rating	86,53 %	81,44 %
Mindestens 5 % des Portfolios in nachhaltigen Investitionen	21,13 %	23,90 %
Ausschluss anhand globaler Normen	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschlüsse von Kraftwerkskohle, zivilen Waffen und Tabak	Keine Verstöße	Keine Verstöße
Ausschluss umstrittener Waffen	Keine Verstöße	Keine Verstöße

Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

Der Anlageverwalter verwendet eines oder mehrere der nachstehenden Kriterien, um nachhaltige Investitionen zu identifizieren, die zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitragen:

- Beitrag eines Unternehmens zu einem oder mehreren der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG). Dies wird anhand des Anteils der Umsatzströme eines Unternehmens gemessen, der positiv zu den SDG beiträgt. Wenn die Umsätze eines Unternehmens zu mindestens 50 % positiv ausgerichtet sind, deutet dies darauf hin, dass es den Großteil seines Umsatzes mit nachhaltigen Lösungen erzielt.
- Qualitative Einschätzung, ob ein Unternehmen nachhaltige Lösungen anbietet, wenn die Due-Diligence-Prüfung des Anlageverwalters zu dem Schluss kommt und belegt, dass der Beitrag der Einnahmen eines Unternehmens, die auf die SDG ausgerichtet sind, mittelfristig steigen wird.
- Qualitative Bewertung und ein dokumentierter Nachweis, dass Nachhaltigkeit ein wesentlicher Geschäftsfaktor innerhalb des operativen oder geschäftlichen Ansatzes eines Unternehmens ist, der eine positive ökologische oder soziale Wirkung hat.

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

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen nachhaltige Umwelt- oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigen, führt der Anlageverwalter zwei zusätzliche Prüfungen durch:

- Ausschluss von Unternehmen im Portfolio, die: (i) internationale Standards zu verletzen; (ii) an umstrittenen Waffen beteiligt sind; oder (iii) Umsätze über festgelegte Schwellenwerte bei potenziell schädlichen Aktivitäten generieren.
- Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“). Der Anlageverwalter berücksichtigt und überwacht alle obligatorischen PAIs und bestimmte freiwillige PAIs, wie nachstehend beschrieben.

— — — **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 daraufhin geprüft, ob sie die Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen.

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

Der Anlageverwalter ermittelt die Beeinträchtigung bei der Bewertung einer nachhaltigen Investition anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich der obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 von Anhang I des Technischen Regulierungsstandards der SFDR. Emittenten, die unter diese Schwellenwerte fallen, werden als potenziell schädlich eingestuft, und es wird geprüft, ob der Emittent eine erhebliche Beeinträchtigung verursacht. Wenn keine quantitativen Daten verfügbar sind, versucht der Anlageverwalter, sich durch qualitatives Research zu vergewissern, dass keine erhebliche Beeinträchtigung stattgefunden hat.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird sich der Anlageverwalter entweder mit dem Emittenten in Verbindung setzen, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu korrigieren, oder das Engagement in diesen Emittenten im Portfolio begrenzen.

— — — *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:*

Die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundprinzipien und Rechte aus den acht Kernübereinkommen, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit festgelegt sind, und aus der Internationalen Charta der Menschenrechte, konform.

Das Portfolio schließt Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und die OECD-Leitsätze verstoßen. Darüber hinaus werden im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch Unternehmen auf explizite Beeinträchtigungen in Bezug auf die zugrunde liegenden UNGC-Grundsätze (UN Global Compact) und OECD-Leitsätze bewertet.

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?

Das Portfolio berücksichtigt proaktiv die wichtigsten negativen Auswirkungen („PAI“) seiner Anlageentscheidungen, die sich nachteilig auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, und zwar durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Überwachung und Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, sowie Anlageanalysen.

Im Rahmen der Portfoliokonstruktion und Titelauswahl hat das Portfolio Ausschlüsse eingeführt, die PAI-Indikatoren entsprechen. Diese Ausschlüsse beziehen sich auf das Engagement in fossilen Brennstoffen, die Produktion nicht erneuerbarer Energien, globalen Normen und umstrittenen Waffen. Das Portfolio hielt im Berichtszeitraum seine Ausschlusspolitik ein.

Darüber hinaus hat das Portfolio PAI als Teil seiner Stewardship-Aktivitäten in Betracht gezogen. Einzelheiten zum PAI-Engagement werden weiter unten in diesem Bericht erläutert. PAI wurde im Berichtszeitraum ebenfalls als Teil der Anlageanalyse in Betracht gezogen.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, INC.	Finanzen	5,94 %	Japan
HITACHI LTD.	Industriewerte	4,63 %	Japan
RECRUIT HOLDINGS CO., LTD.	Industriewerte	4,44 %	Japan
ITOCHU CORPORATION	Industriewerte	4,15 %	Japan
KEYENCE CORPORATION	Informationstechnologie	3,98 %	Japan
ORIX CORPORATION	Finanzen	3,87 %	Japan
TOYOTA MOTOR CORP.	Zyklische Konsumgüter	3,73 %	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS, INC.	Finanzen	3,27 %	Japan
TOKYO ELECTRON LIMITED	Informationstechnologie	3,12 %	Japan
SANWA HOLDINGS CORPORATION	Industriewerte	2,97 %	Japan
KOMATSU LTD.	Industriewerte	2,87 %	Japan
SONY GROUP CORPORATION	Zyklische Konsumgüter	2,75 %	Japan
SANKYO CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	2,40 %	Japan
OTSUKA CORPORATION	Informationstechnologie	2,36 %	Japan
USS CO., LTD.	Zyklische Konsumgüter	2,30 %	Japan

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen** entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.04.2024 bis 31.03.2025

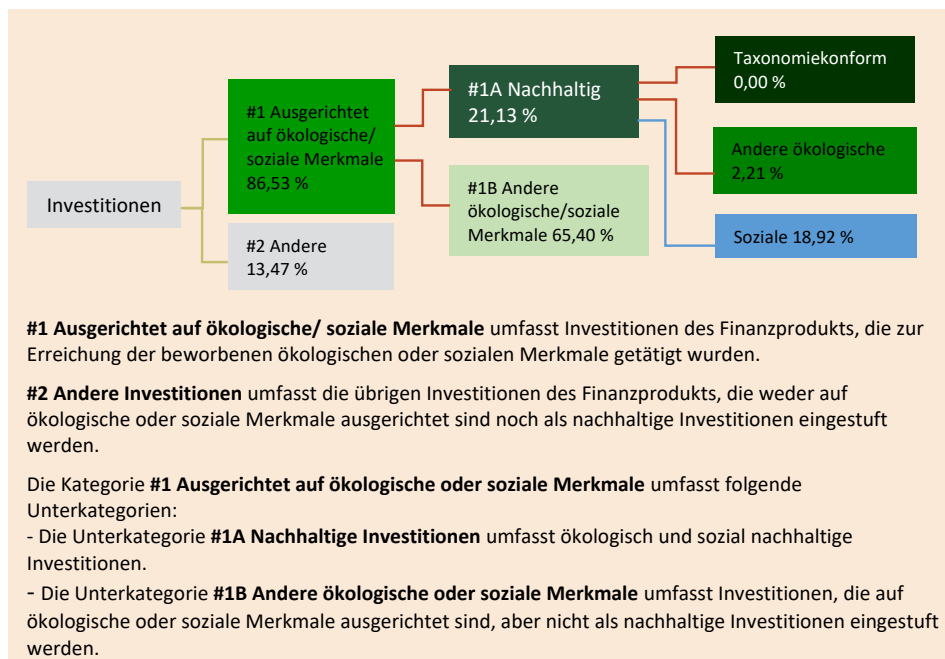


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

#1 entspricht den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, indem in Emittenten investiert wird, die entweder: (i) ein ESG-Wesentlichkeitsrating zwischen 1 und 3 oder (ii) ein ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 haben, aber als nachhaltige Investitionen betrachtet werden.

#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.



Hinweis: Rundungsbedingt ergeben die ausgewiesenen Werte unter Umständen nicht 100 %.

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

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

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

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienste	5,80 %
Unterhaltung	3,84 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,31 %
Medien	1,65 %
Zyklische Konsumgüter	18,78 %
Automobilteile	3,10 %
Automobile	3,46 %
Haushaltswaren	5,69 %
Freizeitprodukte	3,14 %
Fachhandel	3,39 %
Basiskonsumgüter	1,98 %
Getränke	0,58 %
Lebensmittelprodukte	1,40 %
Energie	0,66 %
Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe	0,66 %
Finanzen	21,22 %
Banken	9,04 %
Kapitalmärkte	2,01 %
Finanzdienstleistungen	3,71 %
Versicherung	6,47 %
Gesundheitswesen	7,32 %
Medizinische Geräte und Zubehör	1,50 %
Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen	3,94 %
Pharmazeutika	1,87 %
Industriewerte	28,99 %
Bauprodukte	4,22 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	3,11 %
Bau- und Ingenieurwesen	2,73 %
Elektrische Ausrüstung	1,04 %
Industriekonglomerate	6,82 %
Maschinen	2,74 %
Fachliche Dienstleistungen	2,43 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	4,84 %
Verkehrsinfrastruktur	1,07 %
Informationstechnologie	10,48 %
Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten	4,65 %
IT-Dienste	2,56 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,27 %
Grundstoffe	0,00 %
Chemikalien	0,00 %
Immobilien	3,37 %
Immobilienverwaltung und -entwicklung	3,37 %

* Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass sich die Prozentsätze für die Teilsektoren nicht auf den Prozentsatz des Sektors summieren.



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

Das Portfolio verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten, bei denen das Umweltziel mit der EU-Taxonomieverordnung im Einklang steht. Es kann jedoch im Rahmen der Erreichung seines Anlageziels nach eigenem Ermessen in diese Art von Wertpapieren investieren.

0,00 % der vom Portfolio getätigten Anlagen fallen unter Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Diese Kennzahl zur Taxonomieausrichtung basiert auf zuverlässigen, bisher verfügbaren Daten und wird anhand des Anteils des Umsatzes gemessen, der mit Wirtschaftstätigkeiten erzielt wird, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden.

Eine Wirtschaftstätigkeit gilt gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leistet. Der Anteil der Anlagen des Portfolios, die zu diesen Umweltzielen beigetragen haben, setzt sich wie folgt zusammen:

Klimaschutz	0,00 %
Anpassung an den Klimawandel	0,00 %
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	0,00 %
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	0,00 %
Verhütung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung	0,00 %
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und Ökosysteme	0,00 %

Die genannten Prozentsätze wurden von einem externen Wirtschaftsprüfer überprüft.

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

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

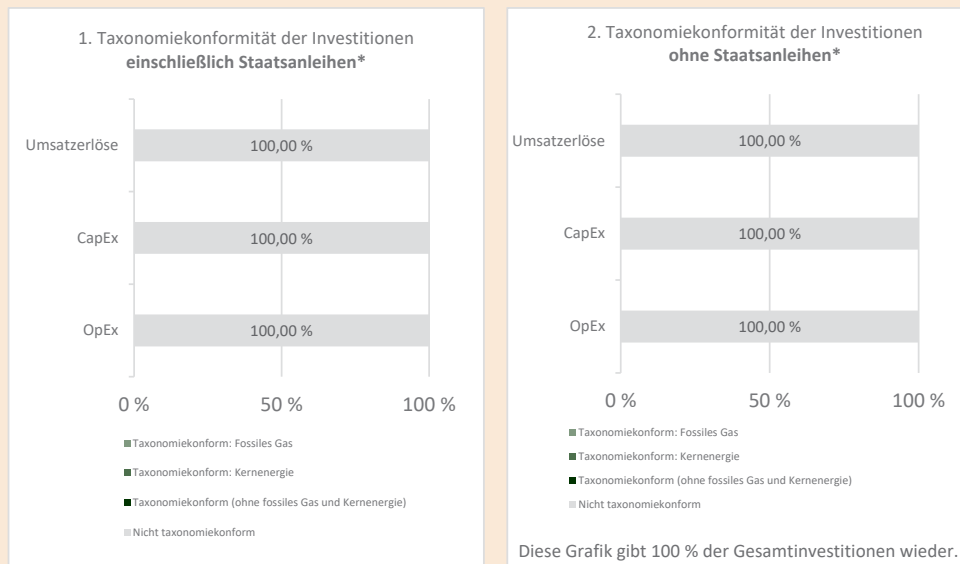
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, 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-taxonmiekonforme 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 grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Portfolio gehaltenen Anlagen fallen unter ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	31. März 2025	31. März 2024
Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %



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



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

2,21 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform war.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

18,92 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Beteiligungen umfassen: (i) zusätzliche liquide Mittel (z. B. Bankeinlagen auf Sicht), die für Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden; (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Kassenzwecke gehalten werden; (iii) Derivate zu Absicherungszwecken; (iv) Unternehmen mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die keine nachhaltigen Investitionen waren); oder (v) Unternehmen, die nicht unter das ESG-Wesentlichkeitsratingmodell fallen.

Diese Wertpapiere und Instrumente werden nicht eingesetzt, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Portfolios zu erreichen. Sie dienen dazu, einen diversifizierten Fonds bereitzustellen, der sein finanzielles Ziel erreichen kann, und Liquiditäts-, Kassa- und Absicherungsengagements zu unterstützen.

Der ökologische oder soziale Mindestschutz wird durch die Anwendung der Ausschlusskriterien für alle Beteiligungen an Unternehmen, in die investiert wird, erfüllt. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Beurteilung des Kontrahentenrisikos integriert.



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

Während des Berichtszeitraums gab es 10 Interaktionen mit Bezug auf Umwelt und/oder Soziales mit den im Portfolio enthaltenen Unternehmen. Diese betrafen 6 Unternehmen in 1 Land und bezogen sich auf eine Reihe von Themen.

Die Interaktionen sind in Übereinstimmung mit den Mitwirkungsthemen des Anlageverwalters strukturiert, die mit den PAI in Einklang stehen. Eine Aufschlüsselung der im Berichtszeitraum getätigten Interaktionen ist nachstehend aufgeführt.

Mitwirkungsthema	Ausrichtung auf die PAI	Anteil der Interaktionen
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	54,55 %
Umweltschutz	Biodiversität, Wasser und Abfall	9,09 %
Menschenrechte	Soziales und Beschäftigung	18,18 %
Arbeitsstandards		18,18 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend. Das Portfolio hat keinen Referenzwert bestimmt, anhand dessen gemessen wird, ob es die von ihm beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

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.

Angaben zur EU-Taxonomieverordnung (ungeprüft)

Die Verordnung (EU) 2020/852 ist ein Rahmenwerk zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen. In ihr sind Kriterien festgelegt, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftstätigkeit in Bezug auf sechs Umweltziele als ökologisch nachhaltig einzustufen ist (die EU-Taxonomieverordnung). Die EU-Taxonomieverordnung verlangt, dass bestimmte Angaben in diesem Bericht gemacht werden.

Artikel-6-Finanzprodukte

Bei den Anlagen, die den nachfolgend aufgeführten Finanzprodukten zugrunde liegen, werden die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit gemäß der EU-Taxonomieverordnung nicht berücksichtigt. Zu den Artikel-6-Finanzprodukten gehören:

- CT (Lux) American Extended Alpha
- CT (Lux) Asian Equity Income
- CT (Lux) Credit Opportunities
- CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds
- CT (Lux) Emerging Market Debt
- CT (Lux) Enhanced Commodities
- CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
- CT (Lux) European Strategic Bond
- CT (Lux) Flexible Asian Bond
- CT (Lux) Global Dynamic Real Return
- CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds
- CT (Lux) Global Extended Alpha
- CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
- CT (Lux) Global Multi Asset Income
- CT (Lux) Global Technology
- CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
- CT (Lux) UK Equity Income
- CT (Lux) US Disciplined Core Equities
- CT (Lux) US High Yield Bond

Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte

Die Angaben für Artikel-8- und Artikel-9-Finanzprodukte gemäß EU-Taxonomieverordnung sind in den regelmäßigen Informationen gemäß Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, „SFDR“) enthalten, die Bestandteil dieses Berichts sind.

Adressverzeichnis

Eingetragener Firmensitz

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

Anlageverwalter

Threadneedle Management Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft

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

Unterbevollmächtigte¹:

Columbia Management
Investment Advisers, LLC
290 Congress Street
Boston, MA 02210
Vereinigte Staaten von Amerika

CT (Lux) US High Yield Bond
CT (Lux) Global Emerging Market Equities
CT (Lux) US Contrarian Core Equities
CT (Lux) US Disciplined Core Equities
CT (Lux) Global Technology

Threadneedle Asset Management
Limited
Cannon Place
78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich

CT (Lux) Global Social Bond
CT (Lux) Global Corporate Bond²
CT (Lux) European Corporate Bond
CT (Lux) European High Yield Bond
CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond
CT (Lux) European Social Bond
CT (Lux) European Strategic Bond
CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds²
CT (Lux) Emerging Market Debt²
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds²
CT (Lux) Flexible Asian Bond³
CT (Lux) Global Dynamic Real Return
CT (Lux) Global Multi Asset Income
CT (Lux) Global Focus
CT (Lux) Global Equity Income
CT (Lux) Global Select
CT (Lux) Global Smaller Companies
CT (Lux) American
CT (Lux) American Select²
CT (Lux) American Smaller Companies²
CT (Lux) Asia Equities³
CT (Lux) Pan European ESG Equities
CT (Lux) Pan European Focus⁴
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities
CT (Lux) Pan European Smaller Companies
CT (Lux) European Select
CT (Lux) European Smaller Companies
CT (Lux) Asian Equity Income³
CT (Lux) UK Equities
CT (Lux) UK Equity Income
CT (Lux) Japan Equities²
CT (Lux) Credit Opportunities
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha
CT (Lux) American Extended Alpha²
CT (Lux) Global Extended Alpha
CT (Lux) Enhanced Commodities²

¹ Unter der Verantwortlichkeit und Aufsicht von Threadneedle Management Luxembourg S.A.

² Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC (mit Wirkung vom 2. September 2024 für CT (Lux) American Select, CT (Lux) American Smaller Companies und CT (Lux) American Extended Alpha) delegiert.

³ Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited delegiert.

⁴ Siehe Erläuterung 1

Adressverzeichnis

(Fortsetzung)

Verwahr-, Domizil-, Verwaltungs- und Zahlstelle

Citibank Europe plc, Zweigniederlassung Luxemburg
31, Z.A. Bourmicht
L-8070 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Register- und Transferstelle

International Financial Data Services (Luxembourg) S.A.
49, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle (an verschiedene Vertriebsgesellschaften delegiert)

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

Vertreter und Zahlstellen

In Österreich

Erste Bank
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
Österreich

In Belgien

CACEIS Belgium S.A
Avenue du Port 86 C b 320
B-1000 Brüssel
Belgien

In Frankreich

CACEIS Bank
1/3 Place Valhubert
F-75013 Paris
Frankreich

In Deutschland

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
D-60311 Frankfurt am Main
Deutschland

In Hongkong

HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited
3/F Tower 2 & 3 HSBC Centre
1 Sham Mong Road
Kowloon
Hongkong

In der Schweiz

CACEIS Bank, Montrouge, Zurich Branch/Switzerland
Bleicherweg 7
CH-8027 Zürich
Schweiz

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443
L-1014 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Linklaters LLP
35, Avenue John F. Kennedy, B.P. 1107
L-1011 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website
columbiathreadneedle.com



Herausgegeben von Threadneedle Management Luxembourg S.A. Beim luxemburgischen Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister) unter der Nummer B 110242 eingetragen, 6E, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. Im Vereinigten Königreich herausgegeben von Threadneedle Asset Management Limited (TAML) Eingetragen in England und Wales unter der Registernummer 573204, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich. Im Vereinigten Königreich zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia- und Threadneedle-Unternehmensgruppe. columbiathreadneedle.com 504670