

# 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

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

\* 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        |
| <b>Erläuterungen zum Abschluss</b>                                                                                                              | <b>261</b> |
| <b>Gesamtrisiko (ungeprüft)</b>                                                                                                                 | <b>363</b> |
| <b>Informationen für Anteilinhaber (ungeprüft)</b>                                                                                              | <b>365</b> |
| <b>Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)</b>                                                                                     | <b>368</b> |
| <b>Wertentwicklung der Anteilklassen (ungeprüft)</b>                                                                                            | <b>369</b> |
| <b>Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)</b>                                                                             | <b>403</b> |
| <b>Prüfungsurteil zur Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung)</b> | <b>405</b> |
| <b>Regelmäßige Offenlegung gemäß Offenlegungsverordnung (abgedeckt durch ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit)</b>                      | <b>411</b> |
| 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        |
| <b>Adressverzeichnis</b>                                                                                                                        | <b>719</b> |

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, der 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

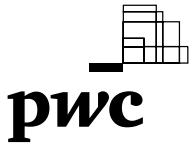
Columbia Threadneedle (Lux) I Portfolio-Rendite für das Berichtsjahr zum 31. März 2025:

| 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

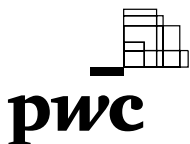
Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben im Jahresbericht, nicht aber den Abschluss und unseren dazu erstellten Bericht des Abschlussprüfers.

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](http://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.

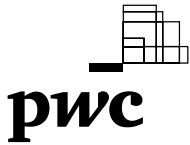
Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben sowie dafür, 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<br>USD           |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                       |
| 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            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>20.302.062.854</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                       |
| 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)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(323.009.704)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>19.979.053.150</b> |

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

|                                                                          | Erläuterungen | 2025<br>USD            |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                |               | <b>20.145.041.664</b>  |
| <b>Ertrag</b>                                                            |               |                        |
| 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              |
| Dividendenenerträge aus Swaps                                            |               | 202.688                |
| Zinsen aus Swaps                                                         |               | 5.307.562              |
| Zinsen aus Terminkontrakten                                              |               | 820.970                |
| Sonstige Erträge                                                         | 7             | 311.384                |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                 |               | <b>369.770.760</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                                           |               |                        |
| 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)                |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                |               | <b>(257.272.101)</b>   |
| <b>Nettoertrag aus Anlagen</b>                                           |               | <b>112.498.659</b>     |
| 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)               |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                          |               | <b>1.791.406.376</b>   |
| 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              |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>               |               | <b>(2.091.269.756)</b> |
| <b>Netto(rückgang) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>         |               | <b>(187.364.721)</b>   |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                 |               |                        |
| Zeichnungen von Anteilen                                                 |               | 7.317.349.791          |
| Anteiltrücknahmen                                                        |               | (7.229.318.884)        |
| Dividenden                                                               | 6             | (73.833.987)           |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                      |               | <b>14.196.920</b>      |
| Wechselkursdifferenzen                                                   | 2             | 9.202.698              |
| Änderung der Überkreuzbeteiligungen in Portfolios                        | 17            | (2.023.411)            |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         |               | <b>19.979.053.150</b>  |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) Global Social Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

## CT (Lux) Global Corporate Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                                  | Erläuterungen | 2025<br>USD          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                      |
| 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,<br>netto                  |               | 12.780.848           |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten           | 2, 10         | 948.496              |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>1.074.941.689</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                      |
| 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<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (14.842.909)         |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps                      | 2, 9          | (1.649.693)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (261.622)            |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (106.204)            |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(31.161.321)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>1.043.780.368</b> |

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf JPY. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>6</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>7</sup>Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European Corporate Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                            | Erläuterungen | 2025<br>EUR        |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |               |                    |
| 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             |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                   |               | <b>324.155.729</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |               |                    |
| 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)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                  |               | <b>(5.973.571)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                            |               | <b>318.182.158</b> |

### 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<br>EUR        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                |               | <b>169.030.726</b> |
| <b>Ertrag</b>                                                            |               |                    |
| 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                |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                 |               | <b>7.050.862</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                           |               |                    |
| 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)              |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                |               | <b>(989.917)</b>   |
| <b>Nettoertrag aus Anlagen</b>                                           |               | <b>6.060.945</b>   |
| 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)        |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>                                       |               | <b>(249.418)</b>   |
| 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            |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn</b>                  |               | <b>2.674.622</b>   |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>           |               | <b>8.486.149</b>   |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                 |               |                    |
| Zeichnungen von Anteilen                                                 |               | 170.447.237        |
| Anteilrücknahmen                                                         |               | (29.462.537)       |
| Dividenden                                                               | 6             | (319.417)          |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                      |               | <b>140.665.283</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         |               | <b>318.182.158</b> |

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European High Yield Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                               | Erläuterungen | 2025<br>EUR        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                    |
| 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,<br>netto               |               | 4.587.901          |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 549.683            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>286.396.008</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                    |
| Überziehungskredite                                           |               | (56.517)           |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                        |               | (3.957.000)        |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              |               | (139.982)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (205.947)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (35.112)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(4.394.558)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>282.001.450</b> |

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

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 103,4982 <sup>1</sup> | 95,0769 <sup>1</sup> |
| Klasse ANH <sup>#</sup> | –                    | 10,5821 <sup>2</sup>  | 9,6834 <sup>2</sup>  |
| Klasse IE               | 11,9880              | 11,2134               | 10,2265              |
| Klasse IEP              | 9,0503               | 8,8794                | 8,4447               |
| Klasse IKH <sup>#</sup> | –                    | 106,9283 <sup>1</sup> | 97,5060 <sup>1</sup> |
| Klasse INH <sup>#</sup> | –                    | 10,9358 <sup>2</sup>  | 9,9336 <sup>2</sup>  |
| 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 <sup>3</sup> | 10,3100 <sup>3</sup>  | 9,7341 <sup>3</sup>  |
| Klasse 1GP              | 8,1040 <sup>3</sup>  | 8,1835 <sup>3</sup>   | 8,0597 <sup>3</sup>  |
| Klasse 1UT              | 9,8665 <sup>4</sup>  | 9,6002 <sup>4</sup>   | 9,0587 <sup>4</sup>  |
| Klasse 2E               | 11,9471              | 11,1942               | 10,2262              |
| Klasse 2EP              | 9,0513               | 8,8957                | 8,4747               |
| Klasse 2FH <sup>#</sup> | –                    | 10,6975 <sup>5</sup>  | 10,0034 <sup>5</sup> |
| Klasse 2G <sup>#</sup>  | –                    | 10,6163 <sup>3</sup>  | 9,9771 <sup>3</sup>  |
| Klasse 2GP <sup>#</sup> | –                    | 8,4695 <sup>3</sup>   | 8,2855 <sup>3</sup>  |
| Klasse 3E               | 11,9894              | 11,2282               | 10,2522              |
| Klasse 3EP              | 9,1187               | 8,9570                | 8,5292               |
| Klasse 3FC              | 8,4480 <sup>5</sup>  | 8,5252 <sup>5</sup>   | 8,3106 <sup>5</sup>  |
| Klasse 3FH              | 11,1617 <sup>5</sup> | 10,7401 <sup>5</sup>  | 10,0264 <sup>5</sup> |
| Klasse 3G               | 11,1504 <sup>3</sup> | 10,6679 <sup>3</sup>  | 10,0112 <sup>3</sup> |
| Klasse 3GP              | 8,3774 <sup>3</sup>  | 8,4063 <sup>3</sup>   | 8,2268 <sup>3</sup>  |
| Klasse 4E <sup>#</sup>  | –                    | 11,6692               | 10,5853              |
| Klasse 4G <sup>#</sup>  | –                    | 11,3381 <sup>3</sup>  | 10,5718 <sup>3</sup> |
| Klasse 8E               | 11,9150              | 11,1687               | 10,2071              |
| Klasse 8EP              | 9,0357               | 8,8836                | 8,4670               |
| Klasse 8FH              | 11,0977 <sup>5</sup> | 10,6851 <sup>5</sup>  | 9,9839 <sup>5</sup>  |
| Klasse 8G               | 11,0846 <sup>3</sup> | 10,6146 <sup>3</sup>  | 9,9700 <sup>3</sup>  |
| Klasse 8GP              | 8,3871 <sup>3</sup>  | 8,4242 <sup>3</sup>   | 8,2518 <sup>3</sup>  |
| Klasse 9E               | 12,0181              | 11,2559               | 10,2702              |
| Klasse 9EP <sup>#</sup> | –                    | 8,9828                | 8,5477               |
| Klasse 9FC <sup>#</sup> | –                    | 8,6319 <sup>5</sup>   | 8,4020 <sup>5</sup>  |
| Klasse 9FH <sup>#</sup> | –                    | 10,7846 <sup>5</sup>  | 10,0637 <sup>5</sup> |
| Klasse 9G <sup>#</sup>  | –                    | 10,7187 <sup>3</sup>  | 10,0498 <sup>3</sup> |
| Klasse 9GP <sup>#</sup> | –                    | 8,5165 <sup>3</sup>   | 8,3237 <sup>3</sup>  |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

### 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 <sup>#</sup> | –                     | 110,5900 <sup>1</sup> | 102,7200 <sup>1</sup> |
| Klasse ANH <sup>#</sup> | –                     | 113,6954 <sup>2</sup> | 105,2758 <sup>2</sup> |
| Klasse IE               | 118,3124              | 111,9861              | 103,3939              |
| Klasse IEP              | 95,0238               | 93,8862               | 90,1405               |
| Klasse IGC <sup>#</sup> | –                     | 98,4717 <sup>3</sup>  | 93,3526 <sup>3</sup>  |
| Klasse IGH <sup>#</sup> | –                     | 116,6440 <sup>3</sup> | 106,5129 <sup>3</sup> |
| Klasse IKH <sup>#</sup> | –                     | 112,0054 <sup>1</sup> | 103,6474 <sup>1</sup> |
| Klasse INH <sup>#</sup> | –                     | 11,4676 <sup>2</sup>  | 10,5733 <sup>2</sup>  |
| Klasse XE               | 120,8825              | 114,0113              | 104,9403              |
| Klasse XGC              | 103,3219 <sup>3</sup> | 100,1621 <sup>3</sup> | 94,5441 <sup>3</sup>  |
| Klasse XGH              | 128,3591 <sup>3</sup> | 119,3148 <sup>3</sup> | 108,3422 <sup>3</sup> |
| Klasse ZE               | 117,7826              | 111,5400              | 103,1073              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>EUR        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                    |
| 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,<br>netto               |               | 6.272.697          |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 1.905.495          |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten        | 2, 10         | 292.339            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>538.821.215</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                    |
| Überziehungskredite                                           |               | (191.789)          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              |               | (317.864)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (140.700)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (52.465)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(702.818)</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>538.118.397</b> |

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>6</sup>Die Klasse lautet auf DKK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>7</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European Strategic Bond

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                               | Erläuterungen | 2025<br>EUR        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                    |
| 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,<br>netto               |               | 1.770.533          |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 782.599            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>126.621.421</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                    |
| 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<br>Terminkontrakten     | 2, 10         | (122.254)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (99.047)           |
| Sonstige Passiva                                              |               | (18.716)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(2.312.861)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>124.308.560</b> |

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 100,5913 <sup>1</sup> | 95,0129 <sup>1</sup> |
| Klasse ANH <sup>#</sup> | –                    | 10,3432 <sup>2</sup>  | 9,7316 <sup>2</sup>  |
| Klasse AUH              | 12,2953 <sup>3</sup> | 11,6186 <sup>3</sup>  | 10,7647 <sup>3</sup> |
| Klasse DE               | 28,2034              | 27,2021               | 25,7676              |
| Klasse DEP              | 9,6868               | 9,7438                | 9,6172               |
| Klasse DUH <sup>#</sup> | –                    | 11,2443 <sup>3</sup>  | 10,4683 <sup>3</sup> |
| Klasse IE               | 31,8445              | 30,3607               | 28,4329              |
| Klasse INH <sup>#</sup> | –                    | 10,6612 <sup>2</sup>  | 9,9751 <sup>2</sup>  |
| Klasse ZE               | 10,0431              | 9,5855                | 8,9875               |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

### 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 <sup>1</sup>  | 7,0739 <sup>1</sup>  | 6,9476 <sup>1</sup>  |
| Klasse AEH              | 25,1776 <sup>1</sup> | 24,0775 <sup>1</sup> | 22,3440 <sup>1</sup> |
| Klasse AKH <sup>#</sup> | –                    | 90,6990 <sup>2</sup> | 84,1314 <sup>2</sup> |
| Klasse ANH <sup>#</sup> | –                    | 9,2884 <sup>3</sup>  | 8,5857 <sup>3</sup>  |
| Klasse ASH              | 12,2570 <sup>4</sup> | 11,7320 <sup>4</sup> | 10,8469 <sup>4</sup> |
| Klasse AU               | 80,4300              | 75,5568              | 68,7292              |
| Klasse AUP              | 9,3194               | 9,2450               | 8,8962               |
| Klasse DEH              | 18,6452 <sup>1</sup> | 17,8468 <sup>1</sup> | 16,5765 <sup>1</sup> |
| Klasse DU               | 56,9689              | 53,5711              | 48,7787              |
| Klasse IEH              | 28,4470 <sup>1</sup> | 26,9815 <sup>1</sup> | 24,8419 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>#</sup> | –                    | 9,2952               | 8,8010               |
| Klasse ZU               | 13,2843              | 12,3878              | 11,1655              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>6</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>USD       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                   |
| 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,<br>netto                  |               | 292.094           |
| Sonstige Aktiva                                                  |               | 65                |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>37.282.354</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                           |               | (200.000)         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (7.953)           |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (163.195)         |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (9.010)           |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (3.309)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(383.467)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>36.898.887</b> |

### 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 <sup>1</sup> | 10,6311 <sup>1</sup> | 10,2955 <sup>1</sup> |
| Klasse AKH <sup>#</sup> | –                    | 92,2663 <sup>2</sup> | 89,4224 <sup>2</sup> |
| Klasse AS               | 11,5772 <sup>3</sup> | 10,9664 <sup>3</sup> | 10,2715 <sup>3</sup> |
| Klasse ASC              | 8,8079 <sup>3</sup>  | 8,8312 <sup>3</sup>  | 8,9050 <sup>3</sup>  |
| Klasse ASH              | 12,5381 <sup>3</sup> | 12,0423 <sup>3</sup> | 11,6360 <sup>3</sup> |
| Klasse AU               | 13,3538              | 12,5966              | 11,9774              |
| Klasse AUP              | 9,5714               | 9,4232               | 9,3483               |
| Klasse AVC <sup>#</sup> | –                    | 8,3899 <sup>4</sup>  | 8,4255 <sup>4</sup>  |
| Klasse AVH <sup>#</sup> | –                    | 10,5641 <sup>4</sup> | 10,1977 <sup>4</sup> |
| Klasse DEH              | 10,6630 <sup>1</sup> | 10,2627 <sup>1</sup> | 9,9699 <sup>1</sup>  |
| Klasse IEH              | 11,8341 <sup>1</sup> | 11,2832 <sup>1</sup> | 10,8634 <sup>1</sup> |
| Klasse IGH <sup>#</sup> | –                    | 12,3639 <sup>5</sup> | 11,7523 <sup>5</sup> |
| Klasse ISH <sup>#</sup> | –                    | 12,8307 <sup>3</sup> | 12,3266 <sup>3</sup> |
| 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 <sup>#</sup> | –                    | 9,1716               | 9,0572               |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>USD       |
|---------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                   |
| 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,<br>netto               |               | 67.782            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 31.828            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps                      | 2, 9          | 266.273           |
| Sonstige Aktiva                                               | 19            | 8.856             |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>29.408.464</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                   |
| Überziehungskredite                                           |               | (767)             |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps                               | 2             | (4.808)           |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Terminkontrakten     | 2, 10         | (4.923)           |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (33.723)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (7.202)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(51.423)</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>29.357.041</b> |

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>USD        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 637.510            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps                         | 2, 9          | 9.508              |
| Sonstige Aktiva                                                  | 19            | 31.520             |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>98.496.797</b>  |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| 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<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (1.322.323)        |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Terminkontrakten        | 2, 10         | (483.573)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (118.864)          |
| Steuerverbindlichkeiten                                          | 3             | (11.122)           |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (24.929)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(2.631.438)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>95.865.359</b>  |

### 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<br>USD        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                         |               | <b>100.083.862</b> |
| <b>Ertrag</b>                                                                     |               |                    |
| Dividenden (nach Abzug von<br>Quellensteuer)                                      | 2             | 1.226.915          |
| Zinsen aus Anleihen (nach Abzug von<br>Quellensteuer)                             | 2             | 1.951.697          |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                           | 2             | 92.407             |
| Zinsen aus Swaps                                                                  |               | 8.133              |
| Zinsen aus Terminkontrakten                                                       |               | 714                |
| Sonstige Erträge                                                                  |               | 105                |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                          |               | <b>3.279.971</b>   |
| <b>Aufwand</b>                                                                    |               |                    |
| 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)               |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                         |               | <b>(1.776.401)</b> |
| <b>Nettoertrag aus Anlagen</b>                                                    |               | <b>1.503.570</b>   |
| Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf<br>von Anlagen                           |               | 4.004.544          |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps                                             |               | (22.945)           |
| Realisierter Nettogewinn aus Optionen                                             |               | 519.702            |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten                        |               | (1.816.780)        |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten                                  |               | 365.258            |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Devisengeschäften                                 |               | 2.062.626          |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Steuerrückforderungen                          |               | (343)              |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                                   |               | <b>5.112.062</b>   |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Anlagen                    |               | (2.234.255)        |
| Änderung des nicht realisierten<br>Nettogewinns aus Swaps                         |               | 22.302             |
| Änderung des nicht realisierten<br>Nettogewinns aus Optionen                      |               | 92.292             |
| Änderung des nicht<br>realisierten Netto(verlusts) aus<br>Devisenterminkontrakten |               | (858.795)          |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Terminkontrakten           |               | (361.506)          |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>                        |               | <b>(3.339.962)</b> |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>                |               | <b>3.275.670</b>   |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                          |               |                    |
| Zeichnungen von Anteilen                                                          |               | 12.369.400         |
| Anteilrücknahmen                                                                  |               | (16.389.173)       |
| Dividenden                                                                        | 6             | (3.474.400)        |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                               |               | <b>(7.494.173)</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                  |               | <b>95.865.359</b>  |

### 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 <sup>1</sup> | 12,9074 <sup>1</sup> | 11,5541 <sup>1</sup> |
| Klasse AEC              | 6,9368 <sup>1</sup>  | 7,0799 <sup>1</sup>  | 6,8440 <sup>1</sup>  |
| Klasse AEH              | 18,5032 <sup>1</sup> | 18,0187 <sup>1</sup> | 16,5540 <sup>1</sup> |
| Klasse AEP              | 9,2890 <sup>1</sup>  | 9,3128 <sup>1</sup>  | 8,7671 <sup>1</sup>  |
| Klasse AS <sup>#</sup>  | –                    | 11,7585 <sup>2</sup> | 10,4496 <sup>2</sup> |
| Klasse ASC              | 8,3687 <sup>2</sup>  | 8,5506 <sup>2</sup>  | 8,2370 <sup>2</sup>  |
| Klasse ASH              | 11,7245 <sup>2</sup> | 11,4305 <sup>2</sup> | 10,4766 <sup>2</sup> |
| Klasse ASP              | 8,6939 <sup>2</sup>  | 8,7514 <sup>2</sup>  | 8,1638 <sup>2</sup>  |
| 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 <sup>1</sup>  | 6,5886 <sup>1</sup>  | 6,4163 <sup>1</sup>  |
| Klasse DEH              | 10,3078 <sup>1</sup> | 10,1070 <sup>1</sup> | 9,3527 <sup>1</sup>  |
| Klasse DEP              | 8,5106 <sup>1</sup>  | 8,5969 <sup>1</sup>  | 8,1540 <sup>1</sup>  |
| Klasse DU               | 13,6488              | 13,1476              | 11,9278              |
| Klasse DUP              | 7,8209               | 7,8997               | 7,5370               |
| Klasse ZE               | 14,0259 <sup>1</sup> | 13,3468 <sup>1</sup> | 11,8898 <sup>1</sup> |
| Klasse ZEC              | 7,7612 <sup>1</sup>  | 7,8905 <sup>1</sup>  | 7,6027 <sup>1</sup>  |
| Klasse ZEH              | 11,3632 <sup>1</sup> | 11,0137 <sup>1</sup> | 10,0654 <sup>1</sup> |
| Klasse ZFH <sup>#</sup> | –                    | 10,5168 <sup>3</sup> | 9,8346 <sup>3</sup>  |
| Klasse ZU               | 13,5087              | 12,8500              | 11,5140              |
| Klasse ZUP              | 8,9879               | 8,9691               | 8,4589               |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.



## CT (Lux) Global Focus

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                                  | Erläuterungen | 2025<br>USD          |
|------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                      |
| 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,<br>netto                  |               | 2.736.612            |
| Sonstige Aktiva                                                  | 19            | 889.428              |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>3.953.244.186</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                      |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                           |               | (125.270.159)        |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (74.475.400)         |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (1.417.097)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (3.534.699)          |
| Steuerverbindlichkeiten                                          | 3             | (910.328)            |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (656.193)            |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(206.263.876)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>3.746.980.310</b> |

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Global Emerging Market Equities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

### 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 <sup>1</sup> | 25,6772 <sup>1</sup> | 24,5593 <sup>1</sup> |
| Klasse AU              | 47,1446              | 44,5677              | 41,7317              |
| Klasse DEH             | 18,4433 <sup>1</sup> | 17,8994 <sup>1</sup> | 17,2383 <sup>1</sup> |
| Klasse DU              | 32,0124              | 30,4919              | 28,7652              |
| Klasse IE              | 12,0436 <sup>1</sup> | 11,2905 <sup>1</sup> | 10,4209 <sup>1</sup> |
| Klasse IEH             | 16,6129 <sup>1</sup> | 15,8736 <sup>1</sup> | 15,0434 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>1</sup>  | 1,3358 <sup>1</sup>  | 1,2435 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1U              | 1,5257               | 1,4425               | 1,3508               |
| Klasse 2E <sup>#</sup> | –                    | 12,4269 <sup>1</sup> | 11,4983 <sup>1</sup> |
| Klasse 2U <sup>#</sup> | –                    | 11,8321              | 11,0215              |
| Klasse 8E <sup>#</sup> | –                    | 1,4821 <sup>1</sup>  | 1,3737 <sup>1</sup>  |
| Klasse 8U              | 1,7058               | 1,6035               | 1,4931               |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf AUD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Global Select

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

### 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 <sup>1</sup>  | 4,5744 <sup>1</sup>  | 3,5100 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1U | 5,0749               | 4,9396               | 3,8129               |
| Klasse 2E | 19,8049 <sup>1</sup> | 19,1626 <sup>1</sup> | 14,6149 <sup>1</sup> |
| Klasse 2U | 18,7456              | 18,1343              | 13,9132              |
| Klasse 3U | 5,5441               | 5,3541               | 4,1009               |
| Klasse 8E | 7,0192 <sup>1</sup>  | 6,7943 <sup>1</sup>  | 5,1839 <sup>1</sup>  |
| Klasse 8U | 7,5808               | 7,3366               | 5,6311               |
| Klasse 9U | 18,9936              | 18,3336              | 14,0355              |

<sup>1</sup>Die 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<br>USD         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                         |               | <b>630.551.329</b>  |
| <b>Ertrag</b>                                                                     |               |                     |
| Dividenden (nach Abzug von<br>Quellensteuer)                                      | 2             | 8.076.602           |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                           | 2             | 24.856              |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                          |               | <b>8.101.458</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                    |               |                     |
| Anlageverwaltungsgebühren                                                         | 4             | (8.169.543)         |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                           | 2             | (1.013)             |
| Ausländische Steuern                                                              | 3             | (122.306)           |
| Betriebskosten                                                                    | 3, 4          | (973.901)           |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                         |               | <b>(9.266.763)</b>  |
| <b>Netto(verlust) aus Anlagen</b>                                                 |               | <b>(1.165.305)</b>  |
| Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf<br>von Anlagen                           |               | 75.938.404          |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten                           |               | 394                 |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisengeschäften                              |               | (49.362)            |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Steuerrückforderungen                          |               | (4.355)             |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                                   |               | <b>75.885.081</b>   |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Anlagen                    |               | (53.865.808)        |
| Änderung des nicht<br>realisierten Netto(verlusts) aus<br>Devisenterminkontrakten |               | (113)               |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>                        |               | <b>(53.865.921)</b> |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>                |               | <b>20.853.855</b>   |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                          |               |                     |
| Zeichnungen von Anteilen                                                          |               | 110.746.288         |
| Anteilrücknahmen                                                                  |               | (89.753.123)        |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                               |               | <b>20.993.165</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                  |               | <b>672.398.349</b>  |

### 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<br>EUR          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                      |
| 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,<br>netto               |               | 2.326.606            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 215.992              |
| Sonstige Aktiva                                               | 19            | 734.497              |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>1.643.734.670</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                      |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                        |               | (9.436.103)          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              |               | (3.269.597)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (1.728.894)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (406.987)            |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(14.841.581)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>1.628.893.089</b> |

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

### 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 <sup>1</sup> | 142,9432 <sup>1</sup> | 124,8571 <sup>1</sup> |
| Klasse AUP              | 11,9221 <sup>2</sup>  | 13,9172 <sup>2</sup>  | 12,6530 <sup>2</sup>  |
| 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 <sup>3</sup>   | 10,9310 <sup>3</sup>  | –                     |
| Klasse NE               | 13,6114               | 15,5071               | 13,7328               |
| Klasse XE               | 16,0457               | 18,1909               | 16,0222               |
| Klasse XFH              | 10,0301 <sup>4</sup>  | 11,6625 <sup>4</sup>  | 10,5007 <sup>4</sup>  |
| Klasse XG               | 15,3324 <sup>3</sup>  | 17,7395 <sup>3</sup>  | 16,0392 <sup>3</sup>  |
| Klasse XGH <sup>#</sup> | –                     | 25,3874 <sup>3</sup>  | 22,0720 <sup>3</sup>  |
| Klasse XU               | 9,6920 <sup>2</sup>   | 10,9844 <sup>2</sup>  | 9,7326 <sup>2</sup>   |
| Klasse ZE               | 15,0748               | 17,2437               | 15,3242               |
| Klasse ZFH              | 14,0411 <sup>4</sup>  | 16,4790 <sup>4</sup>  | 14,9779 <sup>4</sup>  |
| Klasse ZG               | 14,3775 <sup>3</sup>  | 16,8010 <sup>3</sup>  | 15,3455 <sup>3</sup>  |
| Klasse ZGH              | 45,5032 <sup>3</sup>  | 51,4788 <sup>3</sup>  | 45,1878 <sup>3</sup>  |
| Klasse ZU               | 13,8071 <sup>2</sup>  | 15,7907 <sup>2</sup>  | 14,1168 <sup>2</sup>  |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.



## CT (Lux) American

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

### GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) American Select

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                                  | Erläuterungen | 2025<br>USD        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 2.032              |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>326.171.281</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (195.923)          |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (7.251)            |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (416.008)          |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (49.106)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(668.288)</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>325.502.993</b> |

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf DKK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) American Smaller Companies

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Asia Equities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.  
<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

### 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 <sup>1</sup> | 20,5966 <sup>1</sup> | 16,0772 <sup>1</sup> |
| Klasse AEH              | 35,7688 <sup>1</sup> | 35,0738 <sup>1</sup> | 27,0377 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>#</sup> | 9,5059 <sup>2</sup>  | –                    | –                    |
| Klasse IU               | 105,5808             | 100,8543             | 75,5875              |
| Klasse XS <sup>#</sup>  | –                    | 25,0357 <sup>2</sup> | 18,3141 <sup>2</sup> |
| Klasse XSH              | 25,5023 <sup>2</sup> | 24,6085 <sup>2</sup> | 18,5872 <sup>2</sup> |
| Klasse ZEH              | 24,0045 <sup>1</sup> | 23,2977 <sup>1</sup> | 17,8024 <sup>1</sup> |
| Klasse ZFH              | 22,3062 <sup>3</sup> | 22,1906 <sup>3</sup> | 17,3160 <sup>3</sup> |
| Klasse ZGH <sup>#</sup> | –                    | 24,9054 <sup>4</sup> | 18,7761 <sup>4</sup> |
| Klasse ZU               | 29,3105              | 27,9561              | 20,9441              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Pan European ESG Equities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

### 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 <sup>1</sup> | 28,5744 <sup>1</sup> | 24,5969 <sup>1</sup> |
| Klasse AUH              | 36,8009 <sup>2</sup> | 35,3248 <sup>2</sup> | 29,8927 <sup>2</sup> |
| 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 <sup>#</sup> | –                    | 23,4035 <sup>2</sup> | 19,6715 <sup>2</sup> |
| Klasse 1E               | 15,8303              | 15,4307              | 13,3051              |
| Klasse 1EP <sup>#</sup> | –                    | 13,9369              | 12,3086              |
| Klasse 1G               | 14,7236 <sup>3</sup> | 14,6617 <sup>3</sup> | 12,9932 <sup>3</sup> |
| Klasse 1GP <sup>#</sup> | –                    | 13,2507 <sup>3</sup> | 12,0282 <sup>3</sup> |
| Klasse 2E               | 16,3771              | 15,8916              | 13,6414              |
| Klasse 2G               | 15,2311 <sup>3</sup> | 15,0985 <sup>3</sup> | 13,3206 <sup>3</sup> |
| Klasse 2U <sup>#</sup>  | –                    | 14,7315 <sup>2</sup> | 12,7149 <sup>2</sup> |
| Klasse 3E               | 16,5268              | 16,0143              | 13,7277              |
| Klasse 3G               | 15,3709 <sup>3</sup> | 15,2156 <sup>3</sup> | 13,4053 <sup>3</sup> |
| Klasse 3GP <sup>#</sup> | –                    | 13,7837 <sup>3</sup> | 12,4223 <sup>3</sup> |
| Klasse 4E <sup>#</sup>  | –                    | 16,8016              | 14,2809              |
| Klasse 4G <sup>#</sup>  | –                    | 15,9932 <sup>3</sup> | 13,9701 <sup>3</sup> |
| Klasse 8E               | 16,3272              | 15,8495              | 13,6107              |
| Klasse 8G               | 15,1918 <sup>3</sup> | 15,0656 <sup>3</sup> | 13,2969 <sup>3</sup> |
| Klasse 8U <sup>#</sup>  | –                    | 14,6967 <sup>2</sup> | 12,6872 <sup>2</sup> |
| Klasse 9E <sup>#</sup>  | –                    | 16,1021              | 13,7945              |
| Klasse 9G <sup>#</sup>  | –                    | 15,2899 <sup>3</sup> | 13,4619 <sup>3</sup> |
| Klasse 9GP <sup>#</sup> | –                    | 13,8657 <sup>3</sup> | 12,4892 <sup>3</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Pan European Focus\*

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 11,5819 <sup>1</sup> | 10,4337 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>#</sup>  | 9,6910               | –                    | –                    |
| Klasse ME <sup>#</sup>  | 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 <sup>2</sup>  | 2,0473 <sup>2</sup>  | 1,8160 <sup>2</sup>  |
| Klasse 1GP              | 0,9745 <sup>2</sup>  | 1,0049 <sup>2</sup>  | 0,9240 <sup>2</sup>  |
| Klasse 2E               | 15,7030              | 15,2246              | 13,0603              |
| Klasse 2EP <sup>#</sup> | –                    | 12,3343              | 10,9561              |
| Klasse 2G <sup>#</sup>  | –                    | 14,8448 <sup>2</sup> | 13,0785 <sup>2</sup> |
| Klasse 2GP <sup>#</sup> | –                    | 11,9796 <sup>2</sup> | 10,9385 <sup>2</sup> |
| Klasse 3EP              | 1,9456               | 1,9506               | 1,7311               |
| Klasse 3G               | 2,0400 <sup>2</sup>  | 2,0171 <sup>2</sup>  | 1,7759 <sup>2</sup>  |
| Klasse 3GP              | 1,6172 <sup>2</sup>  | 1,6562 <sup>2</sup>  | 1,5112 <sup>2</sup>  |
| Klasse 4GP <sup>#</sup> | –                    | 1,4967 <sup>2</sup>  | 1,3545 <sup>2</sup>  |
| Klasse 8E               | 2,7621               | 2,6783               | 2,2984               |
| Klasse 8EP              | 1,2923               | 1,2977               | 1,1545               |
| Klasse 8G               | 2,3133 <sup>2</sup>  | 2,2915 <sup>2</sup>  | 2,0212 <sup>2</sup>  |
| Klasse 8GP              | 1,0819 <sup>2</sup>  | 1,1097 <sup>2</sup>  | 1,0142 <sup>2</sup>  |
| Klasse 9EP              | 12,4105              | 12,4319              | 11,0341              |
| Klasse 9G               | 15,1200 <sup>2</sup> | 14,9445 <sup>2</sup> | 13,1481 <sup>2</sup> |
| Klasse 9GP              | 11,7928 <sup>2</sup> | 12,0714 <sup>2</sup> | 11,0089 <sup>2</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> 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<br>EUR        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 474.535            |
| Sonstige Aktiva                                                  | 19            | 576.808            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>197.745.548</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| Überziehungskredite                                              |               | (729)              |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                           |               | (502.170)          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (233.676)          |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (1.974)            |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (245.336)          |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (56.141)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(1.040.026)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>196.705.522</b> |

### 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 <sup>1</sup> | 31,9870 <sup>1</sup> | 30,8067 <sup>1</sup> |
| Klasse AUH | 12,5033 <sup>2</sup> | 12,7532 <sup>2</sup> | 12,0652 <sup>2</sup> |
| Klasse DE  | 38,0729              | 39,8539              | 38,7886              |
| Klasse DUH | 11,7533 <sup>2</sup> | 12,1016 <sup>2</sup> | 11,5560 <sup>2</sup> |
| 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 <sup>3</sup> | 10,9691 <sup>3</sup> | 10,7434 <sup>3</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

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

### 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<br>EUR        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                    |
| 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,<br>netto               |               | 839.328            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 134.297            |
| Sonstige Aktiva                                               | 19            | 1.228.511          |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>304.062.450</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                    |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                        |               | (772.377)          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              |               | (151.814)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (273.936)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (46.700)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(1.244.827)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>302.817.623</b> |

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

### GESAMTNETTOINVENTARWERT

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

## 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 <sup>1</sup>  | 10,0307 <sup>1</sup> | 10,0750 <sup>1</sup> |
| Klasse 1G               | 8,9717 <sup>2</sup>  | 9,9006 <sup>2</sup>  | 9,9865 <sup>2</sup>  |
| Klasse 1UH              | 11,0501 <sup>3</sup> | 11,7418 <sup>3</sup> | 11,3113 <sup>3</sup> |
| Klasse 2E               | 10,0689              | 10,8052              | 10,5360              |
| Klasse 2G <sup>#</sup>  | –                    | 10,2750 <sup>2</sup> | 10,2944 <sup>2</sup> |
| Klasse 3E               | 10,1764              | 10,9036              | 10,6150              |
| Klasse 3EP              | 9,1021               | 9,9675               | 9,9003               |
| Klasse 3FH              | 9,5508 <sup>1</sup>  | 10,4950 <sup>1</sup> | 10,4566 <sup>1</sup> |
| Klasse 3G               | 9,4618 <sup>2</sup>  | 10,3566 <sup>2</sup> | 10,3626 <sup>2</sup> |
| Klasse 3GP              | 8,4639 <sup>2</sup>  | 9,4685 <sup>2</sup>  | 9,6655 <sup>2</sup>  |
| Klasse 3UH              | 11,6524 <sup>3</sup> | 12,2787 <sup>3</sup> | 11,7341 <sup>3</sup> |
| Klasse 4E               | 10,7575              | 11,4269              | 11,0319              |
| Klasse 4G               | 11,1923 <sup>2</sup> | 12,1477 <sup>2</sup> | 12,0536 <sup>2</sup> |
| Klasse 8E               | 10,0438              | 10,7832              | 10,5187              |
| Klasse 8G               | 9,3394 <sup>2</sup>  | 10,2433 <sup>2</sup> | 10,2696 <sup>2</sup> |
| Klasse 9E               | 10,2044              | 10,9293              | 10,6358              |
| Klasse 9EP <sup>#</sup> | –                    | 10,0170              | 9,9388               |
| Klasse 9FH              | 9,5744 <sup>1</sup>  | 10,5190 <sup>1</sup> | 10,4765 <sup>1</sup> |
| Klasse 9G               | 9,4906 <sup>2</sup>  | 10,3840 <sup>2</sup> | 10,3853 <sup>2</sup> |
| Klasse 9GP <sup>#</sup> | –                    | 9,5309 <sup>2</sup>  | 9,7133 <sup>2</sup>  |
| Klasse 9UH              | 11,6945 <sup>3</sup> | 12,3158 <sup>3</sup> | 11,7629 <sup>3</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European Select

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                               | Erläuterungen | 2025<br>EUR          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                      |
| 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,<br>netto               |               | 915.195              |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 74.548               |
| Sonstige Aktiva                                               | 19            | 4.550.730            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>1.494.142.636</b> |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                      |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                              |               | (610.723)            |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (1.785.215)          |
| Sonstige Passiva                                              |               | (189.777)            |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(2.585.715)</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>1.491.556.921</b> |

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

### 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 <sup>1</sup> | 39,6074 <sup>1</sup> | 33,4259 <sup>1</sup> |
| Klasse AUH              | 42,5975 <sup>2</sup> | 43,0504 <sup>2</sup> | 36,1250 <sup>2</sup> |
| Klasse DUH <sup>#</sup> | –                    | 17,7761 <sup>2</sup> | 15,0044 <sup>2</sup> |
| 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 <sup>1</sup> | 17,9345 <sup>1</sup> | 15,6331 <sup>1</sup> |
| Klasse ZGH              | 41,1849 <sup>1</sup> | 41,5203 <sup>1</sup> | 34,7713 <sup>1</sup> |
| Klasse 1E               | 16,8057              | 17,2506              | 14,7181              |
| Klasse 1EP              | 15,1410              | 15,8719              | 13,7522              |
| Klasse 1SH              | 17,8606 <sup>3</sup> | 18,3743 <sup>3</sup> | 15,6546 <sup>3</sup> |
| Klasse 1U               | 15,6766 <sup>2</sup> | 16,0886 <sup>2</sup> | 13,8087 <sup>2</sup> |
| Klasse 1UH              | 19,1295 <sup>2</sup> | 19,3136 <sup>2</sup> | 16,1804 <sup>2</sup> |
| Klasse 2E               | 17,4568              | 17,8129              | 15,1090              |
| Klasse 2EP <sup>#</sup> | –                    | 16,4139              | 14,1356              |
| Klasse 3E               | 17,6612              | 17,9889              | 15,2310              |
| Klasse 3U               | 16,4723 <sup>2</sup> | 16,7748 <sup>2</sup> | 14,2879 <sup>2</sup> |
| 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 <sup>#</sup>  | –                    | 16,8288 <sup>2</sup> | 14,3329 <sup>2</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) European Smaller Companies

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 13,5058 <sup>1</sup> | 12,7811 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>1</sup> | 14,0651 <sup>1</sup> | 13,2238 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>1</sup> | 14,0796 <sup>1</sup> | 13,2294 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>USD       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                   |
| 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,<br>netto                  |               | 200.335           |
| Sonstige Aktiva                                                  | 19            | 404.410           |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>67.164.165</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                   |
| Überziehungskredite                                              |               | (134.119)         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (1.858)           |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (12.230)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (21.666)          |
| Steuerverbindlichkeiten                                          | 3             | (150.663)         |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (7.389)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(327.925)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>66.836.240</b> |

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

### 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 <sup>1</sup> | 39,4194 <sup>1</sup> | 38,9105 <sup>1</sup> |
| Klasse ASC <sup>#</sup> | –                    | 10,0854 <sup>2</sup> | –                    |
| Klasse AU               | 108,7018             | 105,4078             | 101,8799             |
| Klasse AUP              | 11,3757              | 11,4417              | 11,5123              |
| Klasse DEH              | 27,5371 <sup>1</sup> | 27,4193 <sup>1</sup> | 27,2703 <sup>1</sup> |
| Klasse DU               | 51,3546              | 50,1756              | 48,8592              |
| Klasse DUP              | 10,8279              | 10,9780              | 11,1252              |
| Klasse IEP              | 12,5130 <sup>1</sup> | 12,4622 <sup>1</sup> | 12,3493 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>#</sup>  | –                    | 13,4990 <sup>3</sup> | 13,2498 <sup>3</sup> |
| Klasse ZGH              | 24,2225 <sup>3</sup> | 23,4397 <sup>3</sup> | 22,6597 <sup>3</sup> |
| Klasse ZGP <sup>#</sup> | –                    | 10,9492 <sup>3</sup> | 11,1818 <sup>3</sup> |
| Klasse ZU               | 9,5667               | 9,2160               | 8,8505               |
| Klasse ZUP              | 13,5477              | 13,5227              | 13,5022              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Global Technology

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                                  | Erläuterungen | 2025<br>USD        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 302.783            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>964.915.111</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (1.272.384)        |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (531.084)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (1.180.088)        |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (192.297)          |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(3.175.853)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>961.739.258</b> |

### 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 <sup>1</sup>  | 81,7663 <sup>1</sup>  | 62,5310 <sup>1</sup> |
| Klasse AS  | 30,3969 <sup>2</sup>  | 30,1961 <sup>2</sup>  | 22,3014 <sup>2</sup> |
| 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 <sup>1</sup>  | 23,3047 <sup>1</sup>  | 17,8847 <sup>1</sup> |
| Klasse DU  | 170,2263              | 169,0069              | 127,1439             |
| Klasse IE  | 21,9668 <sup>1</sup>  | 21,5191 <sup>1</sup>  | 15,8873 <sup>1</sup> |
| Klasse IEH | 28,3410 <sup>1</sup>  | 28,3024 <sup>1</sup>  | 21,4521 <sup>1</sup> |
| Klasse IG  | 29,0873 <sup>3</sup>  | 29,1095 <sup>3</sup>  | 22,0881 <sup>3</sup> |
| Klasse IJ  | 109,3102 <sup>4</sup> | 108,3651 <sup>4</sup> | –                    |
| Klasse IU  | 21,3752               | 20,9357               | 15,5489              |
| Klasse ZEH | 23,4709 <sup>1</sup>  | 23,4344 <sup>1</sup>  | 17,7747 <sup>1</sup> |
| Klasse ZFH | 26,1524 <sup>5</sup>  | 26,7086 <sup>5</sup>  | 20,7055 <sup>5</sup> |
| Klasse ZG  | 28,9349 <sup>3</sup>  | 28,9715 <sup>3</sup>  | 22,0003 <sup>3</sup> |
| Klasse ZU  | 55,0926               | 53,9870               | 40,1267              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf JPY. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>5</sup>Die 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<br>USD          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                      |               | <b>1.034.218.275</b> |
| <b>Ertrag</b>                                                                  |               |                      |
| Dividenden (nach Abzug von<br>Quellensteuer)                                   | 2             | 5.409.279            |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                        | 2             | 1.011.957            |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                       |               | <b>6.421.236</b>     |
| <b>Aufwand</b>                                                                 |               |                      |
| Anlageverwaltungsgebühren                                                      | 4             | (14.718.830)         |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                        | 2             | (13.125)             |
| Betriebskosten                                                                 | 3, 4          | (2.394.906)          |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                      |               | <b>(17.126.861)</b>  |
| <b>Netto(verlust) aus Anlagen</b>                                              |               | <b>(10.705.625)</b>  |
| Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf<br>von Anlagen                        |               | 132.101.475          |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten                     |               | (2.328.487)          |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Devisengeschäften                              |               | 42.585               |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                                |               | <b>129.815.573</b>   |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Anlagen                 |               | (106.817.069)        |
| Änderung des nicht<br>realisierten Nettogewinns aus<br>Devisenterminkontrakten |               | 314.867              |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>                     |               | <b>(106.502.202)</b> |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>             |               | <b>12.607.746</b>    |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                       |               |                      |
| Zeichnungen von Anteilen                                                       |               | 238.228.533          |
| Anteilrücknahmen                                                               |               | (323.281.773)        |
| Dividenden                                                                     | 6             | (33.523)             |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                            |               | <b>(85.086.763)</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                               |               | <b>961.739.258</b>   |

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) UK Equity Income

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist GBP.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Japan Equities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                            | Erläuterungen | 2025<br>JPY           |
|------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |               |                       |
| 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           |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                   |               | <b>44.278.482.808</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |               |                       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           |               | (95.007.618)          |
| Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (16.111.923)          |
| Sonstige Passiva                                           |               | (4.438.126)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                  |               | <b>(115.557.667)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                            |               | <b>44.162.925.141</b> |

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

### GESAMTNETTOINVENTARWERT

|     |                |               |
|-----|----------------|---------------|
|     | 31. März 2025  | 31. März 2024 |
| JPY | 44.162.925.141 | 3.742.852.574 |

## CT (Lux) Japan Equities

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist JPY.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.



## CT (Lux) Credit Opportunities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                            | Erläuterungen | 2025<br>EUR        |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                              |               |                    |
| 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             |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                   |               | <b>131.734.959</b> |
| <b>Passiva</b>                                             |               |                    |
| 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)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                  |               | <b>(4.938.042)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                            |               | <b>126.796.917</b> |

### 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<br>EUR         |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                |               | <b>175.931.941</b>  |
| <b>Ertrag</b>                                                            |               |                     |
| 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                  |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                 |               | <b>8.700.288</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                           |               |                     |
| 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)                |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                |               | <b>(5.858.752)</b>  |
| <b>Nettoertrag aus Anlagen</b>                                           |               | <b>2.841.536</b>    |
| 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)         |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>                                       |               | <b>(4.154.756)</b>  |
| 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             |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Nettogewinn</b>                  |               | <b>7.956.852</b>    |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>           |               | <b>6.643.632</b>    |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                 |               |                     |
| Zeichnungen von Anteilen                                                 |               | 15.198.853          |
| Anteilrücknahmen                                                         |               | (70.896.987)        |
| Dividenden                                                               | 6             | (80.522)            |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                      |               | <b>(55.778.656)</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                         |               | <b>126.796.917</b>  |

### 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 <sup>1</sup> | 10,4037 <sup>1</sup> | 9,7939 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1UH              | 11,4377 <sup>2</sup> | 10,8213 <sup>2</sup> | 10,1457 <sup>2</sup> |
| Klasse 2E               | 10,6504              | 10,1719              | 9,6387               |
| Klasse 2EP <sup>#</sup> | –                    | 8,0196               | 8,1165               |
| Klasse 2GC <sup>#</sup> | –                    | 8,4892 <sup>1</sup>  | 8,4780 <sup>1</sup>  |
| Klasse 2GH              | 11,4401 <sup>1</sup> | 10,7661 <sup>1</sup> | 10,0735 <sup>1</sup> |
| Klasse 4GH              | 11,8196 <sup>1</sup> | 11,0674 <sup>1</sup> | 10,3070 <sup>1</sup> |
| Klasse 8E               | 10,6182              | 10,1453              | 9,6172               |
| Klasse 8EP              | 7,9140               | 8,0303               | 8,1203               |
| Klasse 8GC              | 8,4906 <sup>1</sup>  | 8,4869 <sup>1</sup>  | 8,4801 <sup>1</sup>  |
| Klasse 8GH              | 11,4135 <sup>1</sup> | 10,7472 <sup>1</sup> | 10,0599 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

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

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

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 9,3932 <sup>1</sup>  | 9,1791 <sup>1</sup>  |
| Klasse AKH <sup>#</sup> | –                    | 98,8079 <sup>2</sup> | 94,5085 <sup>2</sup> |
| Klasse ANH <sup>#</sup> | –                    | 10,1837 <sup>3</sup> | 9,7009 <sup>3</sup>  |
| Klasse AUH              | 11,5172 <sup>4</sup> | 10,9387 <sup>4</sup> | 10,2804 <sup>4</sup> |
| 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 <sup>#</sup> | –                    | 10,8393 <sup>5</sup> | 10,1721 <sup>5</sup> |
| Klasse INH <sup>#</sup> | –                    | 10,4245 <sup>3</sup> | 9,8776 <sup>3</sup>  |
| Klasse IU               | 10,1888 <sup>4</sup> | 9,7591 <sup>4</sup>  | 9,3333 <sup>4</sup>  |
| Klasse IUH <sup>#</sup> | –                    | 11,3354 <sup>4</sup> | 10,5992 <sup>4</sup> |
| Klasse JE <sup>#</sup>  | –                    | 10,1857              | 9,6769               |
| Klasse JGH <sup>#</sup> | –                    | 10,8242 <sup>5</sup> | 10,1878 <sup>5</sup> |
| Klasse JUH <sup>#</sup> | –                    | 11,2632 <sup>4</sup> | 10,5575 <sup>4</sup> |
| Klasse LE               | 10,7670              | 10,3025              | 9,7648               |
| Klasse LEP              | 8,3315               | 8,4082               | 8,4066               |
| Klasse LGH <sup>#</sup> | –                    | 10,9824 <sup>5</sup> | 10,2762 <sup>5</sup> |
| Klasse XE <sup>#</sup>  | –                    | 10,6711              | 10,0968              |
| Klasse XGH <sup>#</sup> | –                    | 10,6983 <sup>5</sup> | 9,9837 <sup>5</sup>  |
| Klasse XUH              | 11,9713 <sup>4</sup> | 11,2596 <sup>4</sup> | 10,4837 <sup>4</sup> |
| Klasse YE <sup>#</sup>  | –                    | 10,1222              | 9,6238               |
| Klasse YGH <sup>#</sup> | –                    | 10,7455 <sup>5</sup> | 10,1032 <sup>5</sup> |
| Klasse YUH <sup>#</sup> | –                    | 11,1722 <sup>4</sup> | 10,4761 <sup>4</sup> |
| Klasse ZE               | 10,5258              | 10,0913              | 9,5978               |
| Klasse ZFH <sup>#</sup> | –                    | 9,6580 <sup>1</sup>  | 9,3880 <sup>1</sup>  |
| Klasse ZGH <sup>#</sup> | –                    | 10,7577 <sup>5</sup> | 10,1022 <sup>5</sup> |
| Klasse ZUH <sup>#</sup> | –                    | 11,2613 <sup>4</sup> | 10,5291 <sup>4</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf SEK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf NOK. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>5</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

### AUFSTELLUNG DES NETTOVERMÖGENS

zum 31. März 2025

|                                                               | Erläuterungen | 2025<br>EUR        |
|---------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                 |               |                    |
| 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,<br>netto               |               | 6.637              |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | 1.718              |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps                      | 2, 9          | 384.868            |
| Sonstige Aktiva                                               | 19            | 194.319            |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                      |               | <b>22.142.739</b>  |
| <b>Passiva</b>                                                |               |                    |
| 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<br>Anlageverwaltungsgebühren            | 4             | (30.235)           |
| Sonstige Passiva                                              |               | (6.596)            |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                     |               | <b>(1.293.244)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                               |               | <b>20.849.495</b>  |

### 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 <sup>#</sup> | –                    | 15,6181 <sup>1</sup> | 13,7357 <sup>1</sup> |
| Klasse DE               | 12,3513              | 13,2965              | 11,8833              |
| Klasse IE               | 13,7086              | 14,5810              | 12,9068              |
| Klasse IGH              | 14,6152 <sup>2</sup> | 15,3452 <sup>2</sup> | 13,4607 <sup>2</sup> |
| Klasse LE               | 14,1189              | 14,9591              | 13,1617              |
| Klasse XGH <sup>#</sup> | –                    | 17,4241 <sup>2</sup> | 14,9610 <sup>2</sup> |
| Klasse ZE               | 13,7776              | 14,6407              | 12,9456              |
| Klasse ZF               | 11,6955 <sup>3</sup> | 12,7476 <sup>3</sup> | 11,4147 <sup>3</sup> |
| Klasse ZFH <sup>#</sup> | –                    | 13,4541 <sup>3</sup> | 12,0814 <sup>3</sup> |
| Klasse ZGH <sup>#</sup> | –                    | 15,4993 <sup>2</sup> | 13,5842 <sup>2</sup> |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf USD. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist EUR.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

|                                                                                | Erläuterungen | 2025<br>EUR         |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                      |               | <b>38.048.519</b>   |
| <b>Ertrag</b>                                                                  |               |                     |
| Dividenden (nach Abzug von<br>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             |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                       |               | <b>1.214.600</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                 |               |                     |
| 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)               |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                      |               | <b>(1.444.191)</b>  |
| <b>Netto(verlust) aus Anlagen</b>                                              |               | <b>(229.591)</b>    |
| Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf<br>von Anlagen                        |               | 3.645.441           |
| Realisierter Netto(verlust) aus Swaps                                          |               | (1.996.067)         |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Devisenterminkontrakten                        |               | 7.789               |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten                               |               | 167.900             |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Devisengeschäften                              |               | 2.054               |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Steuerrückforderungen                       |               | (722)               |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                                |               | <b>1.826.395</b>    |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Anlagen                 |               | (3.788.888)         |
| Änderung des nicht realisierten<br>Nettogewinns aus Swaps                      |               | 465.030             |
| Änderung des nicht realisierten<br>Nettogewinns aus<br>Devisenterminkontrakten |               | 1.888               |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>                     |               | <b>(3.321.970)</b>  |
| <b>Netto(rückgang) des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>           |               | <b>(1.725.166)</b>  |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                       |               |                     |
| Zeichnungen von Anteilen                                                       |               | 1.498.926           |
| Anteilrücknahmen                                                               |               | (16.971.323)        |
| Dividenden                                                                     | 6             | (1.461)             |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                            |               | <b>(15.473.858)</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                               |               | <b>20.849.495</b>   |

### 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<br>USD       |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                   |
| 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,<br>netto                  |               | 9.147             |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps                         | 2, 9          | 191.986           |
| Sonstige Aktiva                                                  |               | 15                |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>35.288.977</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                   |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (51.705)          |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps                                  | 2             | (3.054)           |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (11.642)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (43.888)          |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (5.658)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(115.947)</b>  |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>35.173.030</b> |

### 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 <sup>1</sup> | 15,7528 <sup>1</sup> | 13,5117 <sup>1</sup> |
| Klasse AU               | 17,6883              | 17,6789              | 14,8565              |
| Klasse DEH <sup>#</sup> | –                    | 15,3433 <sup>1</sup> | 13,2239 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>1</sup>  | 8,5155 <sup>1</sup>  | 7,1058 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1EH              | 5,6596 <sup>1</sup>  | 5,7464 <sup>1</sup>  | 4,9237 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1U               | 9,2115               | 9,1950               | 7,7187               |
| Klasse 2E <sup>#</sup>  | –                    | 19,6186 <sup>1</sup> | 16,2312 <sup>1</sup> |
| Klasse 2U               | 18,8072              | 18,6134              | 15,4950              |
| Klasse 3U               | 5,3288               | 5,2793               | 4,3987               |
| Klasse 8E               | 9,6563 <sup>1</sup>  | 9,5615 <sup>1</sup>  | 7,9140 <sup>1</sup>  |
| Klasse 8U               | 10,3666              | 10,2628              | 8,5451               |
| Klasse 9U <sup>#</sup>  | –                    | 18,5654              | 15,4564              |

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.  
<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

### ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG UND ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS

für das Berichtsjahr zum 31. März 2025

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

### 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<br>USD        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 113.387            |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten           | 2, 10         | 66.895             |
| Sonstige Aktiva                                                  | 19            | 38.048             |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>91.940.635</b>  |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (102.329)          |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps                                  |               | (17.671)           |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (1.025)            |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus Swaps                      | 2, 9          | (981.764)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (118.180)          |
| Steuerverbindlichkeiten                                          | 3             | (15.652)           |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (15.091)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(1.251.712)</b> |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>90.688.923</b>  |

### 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 <sup>1</sup> | 15,3702 <sup>1</sup> | 12,3134 <sup>1</sup> |
| Klasse AU  | 18,3208              | 17,2517              | 13,5426              |
| Klasse DEH | 15,6478 <sup>1</sup> | 15,0879 <sup>1</sup> | 12,1476 <sup>1</sup> |
| 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 <sup>1</sup>  | 6,0343 <sup>1</sup>  | 4,7036 <sup>1</sup>  |
| Klasse 1U  | 6,9391               | 6,5270               | 5,1181               |
| Klasse 2E# | –                    | 19,1494 <sup>1</sup> | 14,7996 <sup>1</sup> |
| Klasse 2U  | 19,4768              | 18,1625              | 14,1217              |
| Klasse 8E  | 7,2998 <sup>1</sup>  | 6,8111 <sup>1</sup>  | 5,2661 <sup>1</sup>  |
| Klasse 8U  | 7,9853               | 7,4493               | 5,7939               |

<sup>1</sup>Die 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<br>USD         |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Jahres</b>                                      |               | <b>94.854.739</b>   |
| <b>Ertrag</b>                                                                  |               |                     |
| Dividenden (nach Abzug von<br>Quellensteuer)                                   | 2             | 1.290.845           |
| Zinsen aus Bankguthaben                                                        | 2             | 363.288             |
| Zinsen aus Swaps                                                               |               | 877.365             |
| Zinsen aus Terminkontrakten                                                    |               | 3.400               |
| Sonstige Erträge                                                               |               | 31                  |
| <b>Ertrag, insgesamt</b>                                                       |               | <b>2.534.929</b>    |
| <b>Aufwand</b>                                                                 |               |                     |
| 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)           |
| <b>Aufwand, insgesamt</b>                                                      |               | <b>(3.522.634)</b>  |
| <b>Netto(verlust) aus Anlagen</b>                                              |               | <b>(987.705)</b>    |
| Realisierter Nettogewinn aus dem Verkauf<br>von Anlagen                        |               | 9.887.493           |
| Realisierter Nettogewinn aus Swaps                                             |               | 4.742.780           |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten                     |               | (4.420)             |
| Realisierter Nettogewinn aus<br>Terminkontrakten                               |               | 347.153             |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisengeschäften                           |               | (2.610)             |
| Realisierter Netto(verlust) aus<br>Steuerrückforderungen                       |               | (1.209)             |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>                                                |               | <b>14.969.187</b>   |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Anlagen                 |               | (7.153.431)         |
| Änderung des nicht realisierten<br>Netto(verlusts) aus Swaps                   |               | (808.379)           |
| Änderung des nicht<br>realisierten Nettogewinns aus<br>Devisenterminkontrakten |               | 593                 |
| Änderung des nicht realisierten<br>Nettogewinns aus Terminkontrakten           |               | 66.895              |
| <b>Nettoänderung bei nicht realisiertem Netto(verlust)</b>                     |               | <b>(7.894.322)</b>  |
| <b>Nettoerhöhung des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>             |               | <b>6.087.160</b>    |
| <b>Kapitalbewegungen</b>                                                       |               |                     |
| Zeichnungen von Anteilen                                                       |               | 6.090.628           |
| Anteiltrücknahmen                                                              |               | (16.343.604)        |
| <b>Kapitalbewegungen, insgesamt</b>                                            |               | <b>(10.252.976)</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                               |               | <b>90.688.923</b>   |

### 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<br>USD        |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|
| <b>Aktiva</b>                                                    |               |                    |
| 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,<br>netto                  |               | 44.610             |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps                         | 2, 9          | 1.753.378          |
| Sonstige Aktiva                                                  |               | 598                |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                         |               | <b>179.253.484</b> |
| <b>Passiva</b>                                                   |               |                    |
| Überziehungskredite                                              |               | (181.427)          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                                 |               | (94.046)           |
| Zinsverbindlichkeiten aus Swaps                                  | 2             | (6.724)            |
| Nicht realisierter Netto(verlust) aus<br>Devisenterminkontrakten | 2, 8          | (172.216)          |
| Verbindlichkeiten aus<br>Anlageverwaltungsgebühren               | 4             | (101.122)          |
| Sonstige Passiva                                                 |               | (17.540)           |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                        |               | <b>(573.075)</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                                  |               | <b>178.680.409</b> |

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

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

<sup>1</sup>Die Klasse lautet auf EUR. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>2</sup>Die Klasse lautet auf CHF. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>3</sup>Die Klasse lautet auf GBP. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>4</sup>Die Klasse lautet auf SGD. Die Basiswährung des Portfolios ist USD.

<sup>#</sup> Siehe Erläuterung 1.

## CT (Lux) Global Social Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                  |                                     | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 100.000 NBN Company Limited<br>3.75% 22/03/2034                                        | 108.970          | 1,51                                | EUR 100.000 Banco BPM SpA 2.63%<br>06/09/2030                                                            | 107.263          | 1,48                                |
| EUR 100.000 Telstra Group Limited<br>3.50% 03/09/2036                                      | 105.348          | 1,45                                | GBP 100.000 Intesa Sanpaolo SpA<br>6.63% 31/05/2033                                                      | 136.162          | 1,89                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>214.318</b>   | <b>2,96</b>                         | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>243.425</b>   | <b>3,37</b>                         |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| EUR 100.000 KBC Group NV 4.38%<br>06/12/2031                                               | 113.226          | 1,56                                | EUR 100.000 BNG Bank NV 2.75%<br>05/04/2029                                                              | 108.917          | 1,50                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>113.226</b>   | <b>1,56</b>                         | EUR 100.000 Enexis Holding NV<br>3.50% 30/05/2036                                                        | 107.209          | 1,48                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>216.126</b>   | <b>2,98</b>                         |
| USD 60.000 Orange SA 9.00%<br>01/03/2031                                                   | 72.560           | 1,00                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 100.000 Praemia Healthcare<br>SACA 1.38% 17/09/2030                                    | 95.708           | 1,32                                | EUR 100.000 Statnett SF 3.38%<br>26/02/2036                                                              | 105.993          | 1,46                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>168.268</b>   | <b>2,32</b>                         | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>105.993</b>   | <b>1,46</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                  |                                     | <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 100.000 Amprion GmbH 3.85%<br>27/08/2039                                               | 102.853          | 1,42                                | EUR 100.000 Kookmin Bank 2.75%<br>21/01/2028                                                             | 108.414          | 1,50                                |
| EUR 58.000 Bayerische Landesbo-<br>denkreditanstalt 2.88%<br>28/02/2031                    | 63.244           | 0,87                                | EUR 140.000 Korea Housing Finance<br>Corp. 2.73% 02/07/2028                                              | 151.725          | 2,10                                |
| EUR 100.000 Commerzbank AG FRN<br>14/01/2032                                               | 107.530          | 1,48                                | <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>260.139</b>   | <b>3,60</b>                         |
| EUR 15.000 Deutsche Bahn<br>Finance GMBH 3.38%<br>24/04/2034                               | 16.409           | 0,23                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 100.000 Deutsche Bank AG FRN<br>12/07/2028                                             | 110.280          | 1,52                                | EUR 100.000 CaixaBank SA FRN<br>19/09/2032                                                               | 107.419          | 1,48                                |
| EUR 27.000 E.ON SE 4.13%<br>25/03/2044                                                     | 28.510           | 0,39                                | <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>107.419</b>   | <b>1,48</b>                         |
| EUR 12.000 State of North Rhine-<br>Westphalia Germany<br>2.50% 15/10/2029                 | 12.900           | 0,18                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| EUR 100.000 Vonovia SE 4.25%<br>10/04/2034                                                 | 109.028          | 1,50                                | USD 40.000 AstraZeneca plc 6.45%<br>15/09/2037                                                           | 44.661           | 0,62                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>550.754</b>   | <b>7,59</b>                         | EUR 100.000 BUPA Finance plc 5.00%<br>12/10/2030                                                         | 116.050          | 1,61                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     | EUR 100.000 Compass Group plc<br>3.25% 06/02/2031                                                        | 108.148          | 1,49                                |
| EUR 100.000 AIB Group plc FRN<br>23/07/2029                                                | 113.000          | 1,56                                | EUR 120.000 NatWest Group plc FRN<br>26/02/2030                                                          | 117.633          | 1,62                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>113.000</b>   | <b>1,56</b>                         | GBP 100.000 Pearson Funding plc<br>5.38% 12/09/2034                                                      | 124.125          | 1,71                                |
|                                                                                            |                  |                                     | EUR 100.000 Standard Chartered plc<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| USD 50.000 Vodafone Group plc<br>5.75% 28/06/2054                                                        | 47.805           | 0,66                                | USD 20.000 Merck & Co Inc 2.90%<br>10/12/2061                                                            | 11.643           | 0,16                                |
| EUR 110.000 Wellcome Trust Limited<br>1.13% 21/01/2027                                                   | 116.105          | 1,61                                | USD 57.000 NSTAR Electric<br>Company 4.95%<br>15/09/2052                                                 | 51.324           | 0,71                                |
| EUR 100.000 Yorkshire Building<br>Society 0.01%<br>16/11/2028                                            | 98.492           | 1,35                                | USD 139.000 Pfizer Inc. 1.75%<br>18/08/2031                                                              | 117.851          | 1,62                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>880.398</b>   | <b>12,15</b>                        | USD 5.000 Prudential Financial Inc.<br>FRN 01/03/2053                                                    | 5.221            | 0,07                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     | USD 79.000 UnitedHealth Group Inc.<br>6.05% 15/02/2063                                                   | 81.314           | 1,12                                |
| USD 50.000 AbbVie Inc. 4.30%<br>14/05/2036                                                               | 46.766           | 0,65                                | USD 134.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>3.88% 01/03/2052                                           | 100.018          | 1,38                                |
| USD 101.000 Amgen Inc. 5.75%<br>02/03/2063                                                               | 98.672           | 1,36                                | USD 154.000 Welltower OP LLC 3.85%<br>15/06/2032                                                         | 143.175          | 1,98                                |
| USD 10.000 Bank of America Corp.<br>FRN 10/11/2028                                                       | 10.396           | 0,14                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>1.202.876</b> | <b>16,60</b>                        |
| USD 98.000 Becton Dickinson<br>& Company 2.82%<br>20/05/2030                                             | 89.399           | 1,23                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>4.175.942</b> | <b>57,63</b>                        |
| USD 74.000 Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.65%<br>22/02/2064                                           | 72.896           | 1,01                                | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                  |                                     |
| USD 76.000 Consolidated Edison<br>Company of New York<br>Inc. 3.35% 01/04/2030                           | 71.950           | 0,99                                | <b>AUSTRALIEN</b>                                                                                        |                  |                                     |
| USD 20.000 CVS Health Corp 4.78%<br>25/03/2038                                                           | 18.027           | 0,25                                | AUD 40.000 Australia Government<br>Bond 4.25% 21/06/2034                                                 | 24.763           | 0,34                                |
| USD 20.000 CVS Health Corp FRN<br>10/03/2055                                                             | 20.170           | 0,28                                | AUD 114.000 New South Wales<br>Treasury Corp. 4.75%<br>20/09/2035                                        | 68.998           | 0,96                                |
| USD 30.000 CVS Health Corp. 3.88%<br>20/07/2025                                                          | 29.922           | 0,41                                | AUD 86.000 South Australian<br>Government Financing<br>Authority 4.75%<br>24/05/2038                     | 50.279           | 0,69                                |
| USD 15.000 Elevance Health Inc<br>5.70% 15/02/2055                                                       | 14.626           | 0,20                                | <b>Australien, insgesamt</b>                                                                             | <b>144.040</b>   | <b>1,99</b>                         |
| USD 30.000 Eli Lilly & Co 2.50%<br>15/09/2060                                                            | 16.575           | 0,23                                | <b>ÖSTERREICH</b>                                                                                        |                  |                                     |
| USD 70.000 GE HealthCare<br>Technologies Inc. 4.80%<br>14/08/2029                                        | 70.262           | 0,97                                | EUR 10.000 Republic of Austria<br>Government Bond 1.85%<br>23/05/2049                                    | 7.956            | 0,11                                |
| USD 20.000 Gilead Sciences Inc<br>5.10% 15/06/2035                                                       | 20.100           | 0,28                                | <b>Österreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>7.956</b>     | <b>0,11</b>                         |
| USD 45.000 HCA Inc. 3.50%<br>15/07/2051                                                                  | 29.751           | 0,41                                | <b>BELGIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| USD 70.000 HCA Inc. 5.45%<br>15/09/2034                                                                  | 69.356           | 0,96                                | EUR 100.000 Region Wallonne<br>Belgium 3.90%<br>22/06/2054                                               | 100.536          | 1,38                                |
| USD 15.000 Humana Inc. 5.50%<br>15/03/2053                                                               | 13.462           | 0,19                                | <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                | <b>100.536</b>   | <b>1,38</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Social Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

| Nennwert Anlage                                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>     |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>JAPAN</b>                                                                                                 |                  |                                     |
| USD 200.000 Japan International<br>Cooperation Agency<br>4.75% 21/05/2029                                    | 203.607          | 2,80                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                      | <b>203.607</b>   | <b>2,80</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                           |                  |                                     |
| USD 200.000 Nederlandse<br>Financierings-<br>Maatschappij voor<br>Ontwikkelingslanden NV<br>4.50% 12/06/2029 | 202.592          | 2,81                                |
| EUR 24.994 Netherlands Government<br>Bond 0.50% 15/01/2040                                                   | 18.649           | 0,26                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                                | <b>221.241</b>   | <b>3,07</b>                         |
| <b>POLEN</b>                                                                                                 |                  |                                     |
| EUR 100.000 Bank Gospodarstwa<br>Krajowego 3.25%<br>18/03/2030                                               | 108.224          | 1,49                                |
| <b>Polen, insgesamt</b>                                                                                      | <b>108.224</b>   | <b>1,49</b>                         |
| <b>SLOWENIEN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 10.000 Slovenia Government<br>Bond 0.13% 01/07/2031                                                      | 9.202            | 0,13                                |
| <b>Slowenien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>9.202</b>     | <b>0,13</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                               |                  |                                     |
| EUR 12.000 Autonomous Community<br>of Madrid Spain 3.46%<br>30/04/2034                                       | 13.083           | 0,18                                |
| EUR 15.000 Basque Government<br>3.40% 30/04/2034                                                             | 16.337           | 0,23                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                    | <b>29.420</b>    | <b>0,41</b>                         |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 20.000 Asian Development Bank<br>2.55% 10/01/2031                                                        | 21.323           | 0,29                                |
| EUR 10.000 Asian Development Bank<br>2.55% 10/01/2031                                                        | 10.661           | 0,15                                |
| GBP 32.000 Asian Development Bank<br>FRN 23/05/2029                                                          | 42.439           | 0,59                                |
| USD 50.000 Council of Europe<br>Development Bank<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                       |         |                                                                               | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)   |         |                                                                                   |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)                                                                      |         |                                                                               |                  |                                     |
| Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung) |         |                                                                                   |                  |                                     | Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)                                                                    |         |                                                                               |                  |                                     |
| <b>SUPRANATIONAL (Fortsetzung)</b>                                                                 |         |                                                                                   |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                                                                                           |         |                                                                               |                  |                                     |
| AUD                                                                                                | 50.000  | Council of Europe<br>Development Bank<br>4.30% 03/04/2029                         | 31.108           | 0,43                                | GBP                                                                                                                                                                   | 86.024  | United Kingdom Gilt<br>1.50% 31/07/2053                                       | 50.460           | 0,70                                |
| GBP                                                                                                | 40.000  | Council Of Europe<br>Development Bank<br>4.38% 09/01/2028                         | 51.714           | 0,71                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                          |         |                                                                               | <b>90.319</b>    | <b>1,25</b>                         |
| USD                                                                                                | 129.000 | European Investment<br>Bank 0.88%<br>17/05/2030                                   | 110.123          | 1,52                                | <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b>                                                           |         |                                                                               | <b>1.994.217</b> | <b>27,53</b>                        |
| GBP                                                                                                | 40.000  | European Investment<br>Bank 3.63%<br>12/01/2032                                   | 49.010           | 0,68                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b>                                                             |         |                                                                               | <b>6.170.159</b> | <b>85,16</b>                        |
| GBP                                                                                                | 17.000  | European Investment<br>Bank 4.50%<br>31/01/2028                                   | 22.059           | 0,30                                | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |         |                                                                               |                  |                                     |
| EUR                                                                                                | 3.000   | European Union 0.00%<br>04/11/2025                                                | 3.199            | 0,04                                | <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                       |         |                                                                               |                  |                                     |
| EUR                                                                                                | 40.000  | European Union 0.30%<br>04/11/2050                                                | 19.750           | 0,28                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                                                                                    |         |                                                                               |                  |                                     |
| USD                                                                                                | 41.000  | Inter-American<br>Development Bank<br>3.50% 12/04/2033                            | 38.901           | 0,54                                | USD                                                                                                                                                                   | 91.000  | NXP BV 5.00%<br>15/01/2033                                                    | 89.639           | 1,24                                |
| GBP                                                                                                | 19.000  | International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 3.88%<br>02/10/2028     | 24.175           | 0,33                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                                                                                         |         |                                                                               | <b>89.639</b>    | <b>1,24</b>                         |
| USD                                                                                                | 19.000  | International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 4.50%<br>10/04/2031     | 19.370           | 0,27                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                             |         |                                                                               |                  |                                     |
| AUD                                                                                                | 80.000  | International Finance<br>Corp 4.45% 17/01/2030                                    | 50.320           | 0,69                                | USD                                                                                                                                                                   | 157.000 | Centene Corp. 4.63%<br>15/12/2029                                             | 150.721          | 2,08                                |
| EUR                                                                                                | 10.000  | Nordic Investment Bank<br>2.50% 30/01/2030                                        | 10.747           | 0,15                                | USD                                                                                                                                                                   | 82.000  | New York Life Insurance<br>Company 4.45%<br>04/04/2069                        | 64.033           | 0,88                                |
| <b>Supranational,<br/>insgesamt</b>                                                                |         |                                                                                   | <b>554.733</b>   | <b>7,66</b>                         | USD                                                                                                                                                                   | 144.000 | Oncor Electric Delivery<br>Company LLC 4.15%<br>01/06/2032                    | 137.192          | 1,90                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                      |         |                                                                                   |                  |                                     | USD                                                                                                                                                                   | 30.000  | Pacific Life Global<br>Funding II 1.38%<br>14/04/2026                         | 29.117           | 0,40                                |
| GBP                                                                                                | 31.000  | International Finance<br>Facility for Immunisation<br>Company 2.75%<br>07/06/2025 | 39.859           | 0,55                                | USD                                                                                                                                                                   | 114.000 | Roche Holdings Inc. P.P.<br>144A 7.00% 01/03/2039                             | 135.087          | 1,86                                |
|                                                                                                    |         |                                                                                   |                  |                                     | USD                                                                                                                                                                   | 63.000  | Teachers Insurance &<br>Annuity Association<br>of America 4.27%<br>15/05/2047 | 51.194           | 0,71                                |
|                                                                                                    |         |                                                                                   |                  |                                     | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                              |         |                                                                               | <b>567.344</b>   | <b>7,83</b>                         |
|                                                                                                    |         |                                                                                   |                  |                                     | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                            |         |                                                                               | <b>656.983</b>   | <b>9,07</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Social Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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%<br>28/03/2029                                     | 55.644         | 0,77        |
| AUD                          | 15.000 | Housing Australia 5.79%<br>08/11/2038                                     | 10.077         | 0,14        |
| AUD                          | 96.000 | South Australian<br>Government Financing<br>Authority 4.00%<br>24/05/2029 | 59.643         | 0,82        |
| <b>Australien, insgesamt</b> |        |                                                                           | <b>125.364</b> | <b>1,73</b> |

#### SUPRANATIONAL

|                                     |        |                                            |               |             |
|-------------------------------------|--------|--------------------------------------------|---------------|-------------|
| AUD                                 | 20.000 | Asian Development Bank<br>4.80% 17/01/2033 | 12.583        | 0,17        |
| <b>Supranational,<br/>insgesamt</b> |        |                                            | <b>12.583</b> | <b>0,17</b> |

|                                                                                                             |                |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b> | <b>137.947</b> | <b>1,90</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|

|                                                                                                                                                                                          |                |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt<br/>gehandelte übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente sowie<br/>vor kurzem emittierte übertragbare<br/>Wertpapiere, insgesamt</b> | <b>794.930</b> | <b>10,97</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Anleihen

#### AUSTRALIEN

|                              |         |                                                    |                |             |
|------------------------------|---------|----------------------------------------------------|----------------|-------------|
| AUD                          | 160.000 | Ausgrid Finance<br>Pty Limited 5.41%<br>28/03/2031 | 100.642        | 1,39        |
| <b>Australien, insgesamt</b> |         |                                                    | <b>100.642</b> | <b>1,39</b> |

|                            |                |             |
|----------------------------|----------------|-------------|
| <b>Anleihen, insgesamt</b> | <b>100.642</b> | <b>1,39</b> |
|----------------------------|----------------|-------------|

|                                                                                  |                |             |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b> | <b>100.642</b> | <b>1,39</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|

|                                    |                  |              |
|------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b> | <b>7.065.731</b> | <b>97,52</b> |
|------------------------------------|------------------|--------------|

(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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                   |                                     | <b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>                                                                        |                   |                                     |
| EUR 1.478.000 APA Infrastructure<br>Limited 1.25%<br>15/03/2033                            | 1.317.579         | 0,13                                | GBP 1.840.000 Southern Water Services<br>Finance Limited 3.00%<br>28/05/2037                             | 1.625.724         | 0,16                                |
| EUR 2.019.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 0.88%<br>07/10/2031                           | 1.838.084         | 0,18                                | GBP 961.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 5.50%<br>11/02/2041                                    | 932.510           | 0,09                                |
| EUR 1.030.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 1.25%<br>30/07/2025                           | 1.108.124         | 0,11                                | <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>3.971.748</b>  | <b>0,39</b>                         |
| USD 1.916.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 4.35%<br>01/08/2028                           | 1.893.036         | 0,18                                | <b>DÄNEMARK</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 1.930.000 Goodman Australia<br>Finance Pty Limited<br>4.25% 03/05/2030                 | 2.146.147         | 0,21                                | GBP 2.842.000 Danske Bank A S FRN<br>23/08/2028                                                          | 3.798.198         | 0,36                                |
| EUR 1.549.000 NBN Company Limited<br>3.75% 22/03/2034                                      | 1.687.926         | 0,16                                | <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.798.198</b>  | <b>0,36</b>                         |
| EUR 6.108.000 NBN Company Limited<br>4.13% 15/03/2029                                      | 6.879.900         | 0,66                                | <b>FINNLAND</b>                                                                                          |                   |                                     |
| USD 2.597.000 SGSP Australia Assets<br>Pty Limited 3.50%<br>07/07/2027                     | 2.533.751         | 0,24                                | EUR 4.151.000 OP Corporate Bank plc<br>0.10% 16/11/2027                                                  | 4.194.279         | 0,40                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>19.404.547</b> | <b>1,87</b>                         | <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                               | <b>4.194.279</b>  | <b>0,40</b>                         |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                   |                                     | <b>FRANKREICH</b>                                                                                        |                   |                                     |
| EUR 3.100.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 3.75%<br>16/01/2036                          | 3.320.262         | 0,32                                | EUR 1.700.000 Banque Federative du<br>Credit Mutuel SA 4.38%<br>11/01/2034                               | 1.845.617         | 0,18                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>3.320.262</b>  | <b>0,32</b>                         | EUR 4.100.000 Electricite de France SA<br>4.75% 17/06/2044                                               | 4.396.545         | 0,42                                |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                            |                   |                                     | USD 1.426.000 Electricite de France SA<br>6.90% 23/05/2053                                               | 1.531.145         | 0,15                                |
| USD 3.135.000 Bacardi Limited 5.30%<br>15/05/2048                                          | 2.768.599         | 0,27                                | EUR 2.400.000 iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                               | 2.606.696         | 0,25                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                 | <b>2.768.599</b>  | <b>0,27</b>                         | EUR 2.600.000 SANEF SA 1.88%<br>16/03/2026                                                               | 2.785.767         | 0,27                                |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>13.165.770</b> | <b>1,27</b>                         |
| USD 5.781.000 Canadian Pacific Railway<br>Co 5.20% 30/03/2035                              | 5.787.383         | 0,56                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                   |                                     |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>5.787.383</b>  | <b>0,56</b>                         | EUR 2.900.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2055                                                               | 3.125.907         | 0,30                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                   |                                     | EUR 3.800.000 Amprion GmbH 0.63%<br>23/09/2033                                                           | 3.198.886         | 0,31                                |
| GBP 1.269.000 Southern Water Services<br>Finance Limited 2.38%<br>28/05/2028               | 1.413.514         | 0,14                                | EUR 4.600.000 Amprion GmbH 3.13%<br>27/08/2030                                                           | 4.923.584         | 0,46                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 5.700.000 Amprion GmbH 3.88%<br>07/09/2028                                                           | 6.325.507         | 0,60                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 2.500.000 Amprion GmbH 3.97%<br>22/09/2032                                                           | 2.765.655         | 0,26                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 4.200.000 Commerzbank AG FRN<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     | <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| EUR 2.200.000 Commerzbank AG FRN<br>16/10/2034                                                           | 2.455.335         | 0,24                                | EUR 1.326.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>30/06/2029                                      | 1.572.690         | 0,15                                |
| EUR 800.000 Deutsche Bank AG FRN<br>12/07/2035                                                           | 881.980           | 0,08                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>19.611.938</b> | <b>1,87</b>                         |
| USD 1.165.000 Deutsche Bank AG FRN<br>11/09/2035                                                         | 1.136.310         | 0,11                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| EUR 1.200.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                             | 1.276.426         | 0,12                                | EUR 901.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 2.00% 04/12/2028                                              | 935.079           | 0,09                                |
| EUR 800.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 874.655           | 0,08                                | EUR 2.789.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 2.25% 25/01/2032                                            | 2.726.347         | 0,26                                |
| EUR 1.500.000 Eurogrid GmbH 3.72%<br>27/04/2030                                                          | 1.650.620         | 0,16                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>3.661.426</b>  | <b>0,35</b>                         |
| EUR 300.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 0.13%<br>10/09/2029                                               | 283.744           | 0,03                                | <b>JAPAN</b>                                                                                             |                   |                                     |
| EUR 1.500.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 0.50%<br>10/09/2034                                             | 1.204.017         | 0,12                                | USD 4.756.000 NTT Finance Corp.<br>5.11% 02/07/2029                                                      | 4.839.623         | 0,46                                |
| EUR 1.300.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 1.50%<br>25/09/2028                                             | 1.337.597         | 0,13                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>4.839.623</b>  | <b>0,46</b>                         |
| EUR 2.800.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 4.00%<br>26/09/2027                                             | 3.102.233         | 0,29                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                   |                                     |
| EUR 3.700.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 4.63%<br>26/09/2032                                             | 4.241.550         | 0,40                                | USD 1.647.000 Galaxy Pipeline Assets<br>Bidco Limited 2.63%<br>31/03/2036                                | 1.389.656         | 0,13                                |
| EUR 700.000 Vonovia SE 1.50%<br>14/06/2041                                                               | 490.665           | 0,05                                | USD 3.426.088 Galaxy Pipeline Assets<br>Bidco Limited 2.94%<br>30/09/2040                                | 2.795.791         | 0,27                                |
| EUR 200.000 Vonovia SE 4.25%<br>10/04/2034                                                               | 218.057           | 0,02                                | EUR 3.340.000 Heathrow Funding<br>Limited FRN 16/01/2036                                                 | 3.521.464         | 0,33                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>44.067.039</b> | <b>4,20</b>                         | EUR 2.325.000 Heathrow Funding<br>Limited 4.50%<br>11/07/2033                                            | 2.617.376         | 0,25                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                                            |                   |                                     | GBP 1.130.000 Heathrow Funding<br>Limited 6.45%<br>10/12/2031                                            | 1.531.744         | 0,15                                |
| GBP 3.805.000 GE Capital UK Funding<br>Unlimited 5.88%<br>18/01/2033                                     | 5.033.889         | 0,48                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>11.856.031</b> | <b>1,13</b>                         |
| USD 6.716.000 Johnson Controls<br>International plc 5.50%<br>19/04/2029                                  | 6.925.663         | 0,66                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                   |                                     |
| EUR 1.856.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>10/07/2030                                      | 2.061.954         | 0,20                                | EUR 3.900.000 Aroundtown SA 0.38%<br>15/04/2027                                                          | 3.955.814         | 0,38                                |
| EUR 3.473.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>25/04/2028                                      | 4.017.742         | 0,38                                | EUR 1.500.000 Aroundtown SA 1.45%<br>09/07/2028                                                          | 1.508.473         | 0,14                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | GBP 1.334.000 Aroundtown SA 3.00%<br>16/10/2029                                                          | 1.491.093         | 0,14                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | GBP 600.000 Aroundtown SA 3.63%<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                   |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 2.300.000 Aroundtown SA 4.80%<br>16/07/2029                                                          | 2.562.223         | 0,25                                | EUR 4.693.000 Digital Dutch Finco BV<br>1.50% 15/03/2030                                                 | 4.612.488        | 0,44                                |
| USD 2.054.000 Aroundtown SA 5.38%<br>21/03/2029                                                          | 2.000.089         | 0,19                                | EUR 1.877.000 Digital Dutch Finco BV<br>3.88% 15/03/2035                                                 | 1.960.305        | 0,19                                |
| EUR 3.024.000 Becton Dickinson Euro<br>Finance Sarl 0.33%<br>13/08/2028                                  | 3.002.733         | 0,29                                | EUR 1.379.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                            | 1.243.311        | 0,12                                |
| EUR 8.000.000 Grand City Properties SA<br>0.13% 11/01/2028                                               | 7.907.886         | 0,76                                | EUR 1.193.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                            | 1.075.612        | 0,10                                |
| EUR 2.200.000 Grand City Properties SA<br>4.38% 09/01/2030                                               | 2.437.542         | 0,23                                | GBP 3.381.000 E.ON International<br>Finance BV 6.25%<br>03/06/2030                                       | 4.568.999        | 0,44                                |
| USD 1.250.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.10%<br>23/08/2042                                      | 1.252.714         | 0,12                                | GBP 500.000 E.ON International<br>Finance BV 6.38%<br>07/06/2032                                         | 678.653          | 0,07                                |
| USD 2.688.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.13%<br>23/02/2038                                      | 2.758.155         | 0,26                                | USD 1.699.000 ING Groep NV FRN<br>25/03/2036                                                             | 1.703.975        | 0,16                                |
| EUR 1.420.000 P3 Group Sarl 1.63%<br>26/01/2029                                                          | 1.424.459         | 0,14                                | USD 2.551.000 ING Groep NV FRN<br>19/03/2035                                                             | 2.572.488        | 0,25                                |
| EUR 92.000 P3 Group Sarl 1.63%<br>26/01/2029                                                             | 92.289            | 0,01                                | USD 2.661.000 ING Groep NV FRN<br>11/09/2034                                                             | 2.796.226        | 0,27                                |
| EUR 2.247.000 Prologis International<br>Funding II SA 0.75%<br>23/03/2033                                | 1.924.044         | 0,19                                | USD 1.690.000 LyondellBasell Industries<br>NV 4.63% 26/02/2055                                           | 1.332.221        | 0,13                                |
| EUR 273.000 Prologis International<br>Funding II SA 1.63%<br>17/06/2032                                  | 257.521           | 0,02                                | EUR 1.840.000 MSD Netherlands<br>Capital BV 3.75%<br>30/05/2054                                          | 1.817.452        | 0,17                                |
| EUR 427.000 Prologis International<br>Funding II SA 4.38%<br>01/07/2036                                  | 466.705           | 0,04                                | EUR 1.237.000 NE Property BV 4.25%<br>21/01/2032                                                         | 1.338.672        | 0,13                                |
| EUR 3.366.000 SELP Finance Sarl 3.75%<br>10/08/2027                                                      | 3.694.251         | 0,35                                | EUR 630.000 Sagax Euro Mtn NL BV<br>0.75% 26/01/2028                                                     | 634.781          | 0,06                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>37.400.404</b> | <b>3,57</b>                         | EUR 1.979.000 Stedin Holding NV 0.50%<br>14/11/2029                                                      | 1.912.945        | 0,18                                |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 1.391.000 Stedin Holding NV 2.38%<br>03/06/2030                                                      | 1.450.312        | 0,14                                |
| USD 2.400.000 ABN AMRO Bank NV<br>FRN 03/12/2035                                                         | 2.407.227         | 0,23                                | EUR 618.000 Stedin Holding NV 2.38%<br>03/06/2030                                                        | 644.351          | 0,06                                |
| EUR 302.000 Airbus SE 2.38%<br>09/06/2040                                                                | 269.148           | 0,03                                | EUR 758.000 Stedin Holding NV 3.38%<br>12/02/2037                                                        | 785.230          | 0,08                                |
| EUR 775.000 ASR Nederland NV<br>3.63% 12/12/2028                                                         | 856.295           | 0,08                                | EUR 3.134.000 Stedin Holding NV - Perp<br>FRN                                                            | 3.263.813        | 0,31                                |
| EUR 1.080.000 BP Capital Markets BV<br>0.93% 04/12/2040                                                  | 729.495           | 0,07                                | EUR 524.000 Stellantis NV 3.75%<br>19/03/2036                                                            | 529.739          | 0,05                                |
| EUR 4.500.000 BP Capital Markets BV<br>4.32% 12/05/2035                                                  | 5.012.568         | 0,48                                | EUR 10.802.000 Swisscom Finance BV<br>3.50% 29/11/2031                                                   | 11.801.557       | 1,13                                |
| EUR 1.750.000 Digital Dutch Finco BV<br>1.25% 01/02/2031                                                 | 1.650.840         | 0,16                                | EUR 1.500.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                         | 1.680.024        | 0,16                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | EUR 1.100.000 Telefonica Europe BV -<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| EUR 2.921.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                            | 3.133.372         | 0,30                                | GBP 1.358.000 Anglian Water Osprey<br>Financing plc 2.00%<br>31/07/2028                                  | 1.515.298        | 0,15                                |
| EUR 1.881.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                            | 2.070.775         | 0,20                                | GBP 1.800.000 Anglian Water Services<br>Financing plc 6.00%<br>20/06/2039                                | 2.196.842        | 0,21                                |
| EUR 3.200.000 Triodos Bank NV FRN<br>05/02/2032                                                          | 3.318.703         | 0,32                                | GBP 2.769.000 Aviva plc FRN<br>27/11/2053                                                                | 3.665.355        | 0,35                                |
| EUR 1.500.000 Triodos Bank NV FRN<br>12/09/2029                                                          | 1.659.053         | 0,16                                | USD 2.756.000 Barclays plc FRN<br>24/11/2032                                                             | 2.389.824        | 0,23                                |
| EUR 1.200.000 Vonovia SE 1.00%<br>28/01/2041                                                             | 797.920           | 0,08                                | EUR 1.850.000 Barclays plc FRN<br>08/05/2035                                                             | 2.022.777        | 0,19                                |
| EUR 1.987.000 Wolters Kluwer NV<br>3.75% 03/04/2031                                                      | 2.200.489         | 0,21                                | USD 1.143.000 Barclays plc FRN<br>10/09/2035                                                             | 1.117.087        | 0,11                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>73.809.555</b> | <b>7,08</b>                         | USD 2.314.000 Barclays plc FRN<br>09/08/2033                                                             | 2.352.900        | 0,23                                |
| <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                   |                                     | USD 1.059.000 Barclays plc FRN<br>25/02/2036                                                             | 1.064.635        | 0,10                                |
| USD 5.201.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>4.75% 19/05/2033                           | 5.143.074         | 0,49                                | USD 2.362.000 Barclays plc FRN<br>09/05/2034                                                             | 2.463.741        | 0,24                                |
| USD 3.156.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>5.30% 19/05/2053                           | 2.999.185         | 0,29                                | EUR 2.269.000 BP Capital Markets plc -<br>Perp FRN                                                       | 2.442.038        | 0,23                                |
| USD 4.290.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>5.34% 19/05/2063                           | 3.995.951         | 0,38                                | USD 587.000 BP Capital Markets plc -<br>Perp FRN                                                         | 585.469          | 0,06                                |
| <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>12.138.210</b> | <b>1,16</b>                         | GBP 764.400 Broadgate Financing plc<br>5.00% 05/10/2033                                                  | 970.518          | 0,09                                |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                   |                                     | GBP 514.000 Broadgate Financing plc<br>5.10% 05/04/2033                                                  | 628.561          | 0,06                                |
| USD 3.000.000 Banco Santander SA<br>5.44% 15/07/2031                                                     | 3.073.401         | 0,29                                | EUR 4.550.000 BUPA Finance plc 5.00%<br>12/10/2030                                                       | 5.280.317        | 0,51                                |
| USD 4.600.000 Banco Santander SA<br>6.94% 07/11/2033                                                     | 5.145.537         | 0,49                                | EUR 951.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                                                       | 898.346          | 0,09                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>8.218.938</b>  | <b>0,78</b>                         | EUR 1.237.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                                                     | 1.168.511        | 0,11                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                   |                                     | GBP 1.820.000 Cadent Finance plc<br>2.25% 10/10/2035                                                     | 1.673.782        | 0,16                                |
| EUR 3.521.000 Sagax AB 1.13%<br>30/01/2027                                                               | 3.679.842         | 0,35                                | GBP 2.192.000 Cadent Finance plc<br>5.63% 11/01/2036                                                     | 2.721.659        | 0,26                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.679.842</b>  | <b>0,35</b>                         | GBP 400.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>06/04/2027                                          | 520.976          | 0,05                                |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                   |                                     | GBP 663.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>24/05/2028                                          | 926.106          | 0,09                                |
| USD 4.470.000 UBS AG 5.00%<br>09/07/2027                                                                 | 4.520.485         | 0,43                                | USD 2.982.000 Diageo Capital plc 5.38%<br>05/10/2026                                                     | 3.023.970        | 0,29                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>4.520.485</b>  | <b>0,43</b>                         | EUR 3.633.000 DS Smith plc 0.88%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| GBP 1.446.000 DS Smith plc 2.88%<br>26/07/2029                                                           | 1.703.985        | 0,16                                | USD 6.015.000 Nationwide Building<br>Society 5.13%<br>29/07/2029                                         | 6.083.984        | 0,58                                |
| EUR 2.132.000 DS Smith plc 4.38%<br>27/07/2027                                                           | 2.382.213        | 0,23                                | GBP 1.654.000 NatWest Markets plc<br>6.38% 08/11/2027                                                    | 2.205.009        | 0,21                                |
| EUR 2.449.000 DS Smith plc 4.50%<br>27/07/2030                                                           | 2.788.159        | 0,27                                | GBP 2.490.000 Northumbrian Water<br>Finance plc 2.38%<br>05/10/2027                                      | 2.990.698        | 0,29                                |
| EUR 5.776.000 Experian Finance plc<br>3.38% 10/10/2034                                                   | 6.076.085        | 0,58                                | GBP 1.126.000 Northumbrian Water<br>Finance plc 6.38%<br>28/10/2034                                      | 1.483.571        | 0,14                                |
| USD 7.628.000 HSBC Holdings plc FRN<br>22/11/2032                                                        | 6.630.986        | 0,64                                | GBP 1.613.000 Pearson Funding plc<br>5.38% 12/09/2034                                                    | 2.002.134        | 0,19                                |
| USD 6.723.000 HSBC Holdings plc FRN<br>19/11/2030                                                        | 6.794.804        | 0,65                                | GBP 1.420.000 Pension Insurance Corp.<br>plc 8.00% 13/11/2033                                            | 1.958.506        | 0,19                                |
| USD 1.500.000 HSBC Holdings plc FRN<br>09/03/2034                                                        | 1.587.043        | 0,15                                | GBP 2.726.000 Pinewood Finco plc<br>6.00% 27/03/2030                                                     | 3.473.757        | 0,33                                |
| GBP 2.158.000 HSBC Holdings plc FRN<br>16/11/2034                                                        | 3.033.639        | 0,29                                | USD 1.467.000 Rio Tinto Finance USA<br>plc 5.75% 14/03/2055                                              | 1.472.488        | 0,14                                |
| EUR 2.535.000 Lloyds Bank Corp.orate<br>Markets plc 4.13%<br>30/05/2027                                  | 2.822.846        | 0,27                                | GBP 570.000 Santander UK plc - Perp<br>10.06%                                                            | 1.103.591        | 0,11                                |
| GBP 520.000 London Power Networks<br>plc 6.13% 07/06/2027                                                | 688.866          | 0,07                                | GBP 2.302.000 SW Finance I plc 7.00%<br>16/04/2040                                                       | 2.809.566        | 0,27                                |
| GBP 2.200.000 National Gas<br>Transmission plc 1.13%<br>14/01/2033                                       | 2.043.262        | 0,19                                | GBP 1.773.000 SW Finance I plc 7.38%<br>12/12/2041                                                       | 2.211.396        | 0,21                                |
| GBP 637.000 National Gas<br>Transmission plc 5.75%<br>05/04/2035                                         | 811.231          | 0,08                                | GBP 1.757.000 Telereal Securitisation<br>plc FRN 10/12/2033                                              | 2.207.768        | 0,21                                |
| EUR 2.038.000 National Grid Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc 3.95%<br>20/09/2032         | 2.245.445        | 0,22                                | GBP 687.581 Tesco Property Finance<br>1 plc 7.62% 13/07/2039                                             | 985.687          | 0,09                                |
| GBP 875.000 National Grid Electricity<br>Distribution plc 3.50%<br>16/10/2026                            | 1.106.744        | 0,11                                | GBP 788.628 Tesco Property Finance<br>3 plc 5.74% 13/04/2040                                             | 999.939          | 0,10                                |
| GBP 570.000 National Grid Electricity<br>Distribution South Wales<br>plc 1.63% 07/10/2035                | 496.485          | 0,05                                | EUR 2.067.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 0.88%<br>31/01/2028                                  | 1.629.883        | 0,16                                |
| EUR 5.808.000 National Grid Electricity<br>Transmission plc 0.82%<br>07/07/2032                          | 5.217.364        | 0,49                                | EUR 2.120.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 4.38%<br>18/01/2031                                  | 1.694.717        | 0,16                                |
| EUR 780.000 National Grid Electricity<br>Transmission plc 0.82%<br>07/07/2032                            | 700.679          | 0,07                                | GBP 630.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 5.13%<br>28/09/2037                                    | 605.136          | 0,06                                |
| EUR 3.177.000 Nationwide Building<br>Society 0.25%<br>14/09/2028                                         | 3.138.665        | 0,30                                | GBP 1.151.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 7.75%<br>30/04/2044                                  | 1.158.438        | 0,11                                |
| USD 3.661.000 Nationwide Building<br>Society 1.50%<br>13/10/2026                                         | 3.502.936        | 0,34                                | EUR 3.362.000 United Utilities Water<br>Finance plc 3.75%<br>23/05/2034                                  | 3.560.160        | 0,34                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | GBP 1.690.000 Virgin Money UK plc FRN<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                    |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                    |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| USD 3.790.000 Vodafone Group plc<br>5.75% 28/06/2054                                                     | 3.623.636          | 0,35                                | USD 7.882.000 Astrazeneca Finance<br>LLC 4.88% 03/03/2028                                                | 8.012.936        | 0,77                                |
| GBP 1.282.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 5.13%<br>31/10/2032                                   | 1.562.016          | 0,15                                | GBP 1.300.000 AT&T Inc 7.00%<br>30/04/2040                                                               | 1.806.190        | 0,17                                |
| GBP 1.184.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.13%<br>19/09/2034                                   | 1.506.933          | 0,14                                | USD 8.930.000 AT&T Inc. 3.50%<br>15/09/2053                                                              | 6.093.147        | 0,58                                |
| GBP 436.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.50%<br>19/09/2040                                     | 554.598            | 0,05                                | CAD 1.500.000 AT&T Inc. 4.00%<br>25/11/2025                                                              | 1.046.356        | 0,10                                |
| EUR 1.826.000 WPP Finance 2013<br>4.00% 12/09/2033                                                       | 1.986.034          | 0,19                                | GBP 400.000 AT&T Inc. 4.38%<br>14/09/2029                                                                | 500.259          | 0,05                                |
| GBP 361.000 Yorkshire Water Finance<br>plc 5.50% 28/04/2035                                              | 439.249            | 0,04                                | USD 1.514.000 Bank of America Corp.<br>FRN 21/07/2032                                                    | 1.293.183        | 0,12                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>149.876.685</b> | <b>14,37</b>                        | USD 1.814.000 Bank of America Corp.<br>FRN 13/02/2031                                                    | 1.627.421        | 0,16                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                    |                                     | USD 4.769.000 Bank of America Corp.<br>FRN 29/04/2031                                                    | 4.288.323        | 0,41                                |
| USD 2.601.000 AbbVie Inc. 5.05%<br>15/03/2034                                                            | 2.622.530          | 0,25                                | USD 7.825.000 Bank of America Corp.<br>FRN 11/03/2032                                                    | 6.897.942        | 0,66                                |
| USD 1.280.000 AbbVie Inc. 5.40%<br>15/03/2054                                                            | 1.257.556          | 0,12                                | USD 8.580.000 Bank of America Corp.<br>FRN 04/02/2033                                                    | 7.528.990        | 0,72                                |
| USD 903.000 AbbVie Inc. 5.50%<br>15/03/2064                                                              | 887.232            | 0,09                                | USD 1.669.000 Bank of America Corp.<br>FRN 23/07/2030                                                    | 1.567.087        | 0,15                                |
| USD 981.000 AEP Texas Inc. 3.45%<br>15/05/2051                                                           | 665.122            | 0,06                                | USD 2.355.000 Bayer USA Finance II<br>LLC 4.63% 25/06/2038                                               | 2.037.746        | 0,20                                |
| USD 6.055.000 Amazon.com Inc. 4.70%<br>01/12/2032                                                        | 6.112.146          | 0,59                                | USD 5.385.000 Berkshire Hathaway<br>Finance Corp. 3.85%<br>15/03/2052                                    | 4.140.586        | 0,40                                |
| USD 1.515.000 Amgen Inc. 2.20%<br>21/02/2027                                                             | 1.455.383          | 0,14                                | USD 4.055.000 Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.55%<br>22/02/2054                                        | 3.999.559        | 0,38                                |
| USD 2.025.000 Amgen Inc. 3.15%<br>21/02/2040                                                             | 1.548.540          | 0,15                                | USD 3.717.000 Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.65%<br>22/02/2064                                        | 3.661.533        | 0,35                                |
| USD 932.000 Amgen Inc. 4.20%<br>22/02/2052                                                               | 735.788            | 0,07                                | USD 2.331.000 Broadcom Inc. 2.45%<br>15/02/2031                                                          | 2.050.360        | 0,20                                |
| USD 673.000 Amgen Inc. 4.88%<br>01/03/2053                                                               | 586.824            | 0,06                                | USD 3.350.000 Broadcom Inc. 4.15%<br>15/11/2030                                                          | 3.244.992        | 0,31                                |
| USD 3.503.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2030                                                             | 3.584.018          | 0,34                                | USD 5.002.000 Broadcom Inc. 4.80%<br>15/10/2034                                                          | 4.880.749        | 0,46                                |
| USD 7.712.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2033                                                             | 7.819.855          | 0,75                                | USD 3.102.000 Broadcom Inc. 5.15%<br>15/11/2031                                                          | 3.149.066        | 0,30                                |
| USD 1.326.000 Amgen Inc. 5.65%<br>02/03/2053                                                             | 1.302.791          | 0,12                                | USD 4.738.000 Campbell Soup<br>Company 5.40%<br>21/03/2034                                               | 4.774.893        | 0,46                                |
| USD 6.937.000 Amgen Inc. 5.75%<br>02/03/2063                                                             | 6.777.109          | 0,65                                | USD 5.623.000 Carrier Global Corp.<br>2.72% 15/02/2030                                                   | 5.147.532        | 0,49                                |
| USD 1.299.000 Astrazeneca Finance<br>LLC 4.85% 26/02/2029                                                | 1.318.706          | 0,13                                | USD 6.816.000 Centene Corp. 2.50%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| USD 4.372.000 Centene Corp. 3.00%<br>15/10/2030                                                          | 3.833.219        | 0,37                                | USD 1.345.000 Georgia Power Company<br>3.70% 30/01/2050                                                  | 998.029          | 0,10                                |
| USD 1.271.000 Charter Communications<br>Operating LLC 3.90%<br>01/06/2052                                | 825.084          | 0,08                                | USD 398.000 Goodman USA Finance<br>Three LLC 3.70%<br>15/03/2028                                         | 385.446          | 0,04                                |
| USD 2.314.000 Charter Communications<br>Operating LLC 3.95%<br>30/06/2062                                | 1.423.492        | 0,14                                | USD 1.307.000 HCA Inc 5.75%<br>01/03/2035                                                                | 1.319.256        | 0,13                                |
| USD 4.558.000 Cigna Group 5.00%<br>15/05/2029                                                            | 4.615.198        | 0,44                                | USD 3.640.000 HCA Inc. 5.88%<br>01/02/2029                                                               | 3.751.205        | 0,36                                |
| USD 1.753.000 Cigna Group 5.13%<br>15/05/2031                                                            | 1.779.133        | 0,17                                | USD 1.098.000 Indiana Michigan<br>Power Company 5.63%<br>01/04/2053                                      | 1.076.352        | 0,10                                |
| USD 3.768.000 Cisco Systems Inc<br>4.95% 24/02/2032                                                      | 3.815.102        | 0,37                                | USD 256.000 Intel Corp. 4.75%<br>25/03/2050                                                              | 206.419          | 0,02                                |
| USD 4.425.000 Cisco Systems Inc.<br>4.95% 26/02/2031                                                     | 4.514.843        | 0,43                                | USD 2.180.000 JPMorgan Chase & Co<br>FRN 22/04/2051                                                      | 1.452.927        | 0,14                                |
| USD 879.000 Commonwealth Edison<br>Company 5.30%<br>01/02/2053                                           | 832.410          | 0,08                                | USD 1.918.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>04/02/2032                                              | 1.632.601        | 0,16                                |
| USD 8.203.000 CRH America Finance<br>Inc 5.50% 09/01/2035                                                | 8.316.461        | 0,80                                | USD 3.911.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>08/11/2032                                              | 3.387.033        | 0,32                                |
| USD 1.196.000 CSX Corp. 4.90%<br>15/03/2055                                                              | 1.080.408        | 0,10                                | USD 9.930.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2032                                              | 8.723.177        | 0,84                                |
| USD 3.700.000 CVS Health Corp 4.78%<br>25/03/2038                                                        | 3.335.014        | 0,32                                | USD 3.734.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>25/01/2033                                              | 3.296.526        | 0,32                                |
| USD 1.160.000 CVS Health Corp 5.13%<br>20/07/2045                                                        | 1.014.084        | 0,10                                | USD 4.793.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2035                                              | 4.980.535        | 0,48                                |
| USD 1.487.000 CVS Health Corp FRN<br>10/03/2055                                                          | 1.499.602        | 0,14                                | USD 1.785.000 Kinder Morgan Energy<br>Partners LP 5.00%<br>01/03/2043                                    | 1.582.094        | 0,15                                |
| USD 2.821.000 Diamondback Energy<br>Inc. 5.40% 18/04/2034                                                | 2.818.497        | 0,27                                | USD 1.000.000 Kroger Company 5.50%<br>15/09/2054                                                         | 946.121          | 0,09                                |
| EUR 3.770.000 Duke Energy Corp. 3.85%<br>15/06/2034                                                      | 3.978.160        | 0,38                                | USD 1.910.000 Lowe's Cos Inc. 5.75%<br>01/07/2053                                                        | 1.873.160        | 0,18                                |
| USD 701.000 Duke Energy Ohio Inc.<br>5.65% 01/04/2053                                                    | 689.405          | 0,07                                | USD 4.086.000 Lowe's Cos Inc. 5.80%<br>15/09/2062                                                        | 3.974.316        | 0,38                                |
| USD 2.401.000 Eaton Corp. 4.35%<br>18/05/2028                                                            | 2.406.272        | 0,23                                | USD 4.900.000 LYB International<br>Finance III LLC 1.25%<br>01/10/2025                                   | 4.818.056        | 0,46                                |
| USD 2.311.000 Elevance Health Inc<br>5.70% 15/02/2055                                                    | 2.253.322        | 0,22                                | USD 810.000 LYB International<br>Finance III LLC 4.20%<br>01/05/2050                                     | 603.898          | 0,06                                |
| USD 1.077.000 Emera USA Finance LP<br>4.75% 15/06/2046                                                   | 892.814          | 0,09                                | USD 3.000.000 LYB International<br>Finance III LLC 5.63%<br>15/05/2033                                   | 3.054.411        | 0,29                                |
| USD 2.517.000 Eversource Energy<br>2.55% 15/03/2031                                                      | 2.207.660        | 0,21                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| USD 2.567.000 Eversource Energy<br>5.45% 01/03/2028                                                      | 2.622.778        | 0,25                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| USD 2.224.000 Ford Motor Credit<br>Company LLC 7.35%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| EUR 1.629.000 Medtronic Inc. 4.15%<br>15/10/2053                                                         | 1.711.305        | 0,16                                | EUR 1.351.000 Realty Income Corp.<br>5.13% 06/07/2034                                                    | 1.574.053        | 0,15                                |
| EUR 4.160.000 Metropolitan Life<br>Global Funding I 3.75%<br>05/12/2030                                  | 4.600.242        | 0,44                                | USD 1.016.000 RELX Capital Inc 5.25%<br>27/03/2035                                                       | 1.026.660        | 0,10                                |
| USD 1.939.000 Microchip Technology<br>Inc. 5.05% 15/03/2029                                              | 1.954.057        | 0,19                                | USD 2.470.000 Republic Services Inc.<br>4.88% 01/04/2029                                                 | 2.503.303        | 0,24                                |
| USD 2.850.000 Morgan Stanley FRN<br>19/07/2035                                                           | 2.852.021        | 0,27                                | USD 3.778.000 Southern California<br>Edison Company 3.65%<br>01/02/2050                                  | 2.615.027        | 0,25                                |
| GBP 1.400.000 Morgan Stanley FRN<br>18/11/2033                                                           | 1.847.653        | 0,18                                | USD 1.386.000 Southern California<br>Gas Company 3.95%<br>15/02/2050                                     | 1.050.497        | 0,10                                |
| USD 682.000 NiSource Inc 5.85%<br>01/04/2055                                                             | 678.161          | 0,06                                | USD 3.385.000 Synopsys Inc 5.15%<br>01/04/2035                                                           | 3.403.070        | 0,33                                |
| USD 2.343.000 NiSource Inc. 1.70%<br>15/02/2031                                                          | 1.962.742        | 0,19                                | USD 1.940.000 The Campbell's<br>Company 4.75%<br>23/03/2035                                              | 1.859.624        | 0,18                                |
| USD 1.598.000 NiSource Inc. 4.38%<br>15/05/2047                                                          | 1.314.215        | 0,13                                | USD 1.820.000 Thermo Fisher Scientific<br>Inc. 4.98% 10/08/2030                                          | 1.858.711        | 0,18                                |
| USD 7.009.000 NiSource Inc. 4.80%<br>15/02/2044                                                          | 6.214.832        | 0,60                                | GBP 2.744.000 Time Warner Cable LLC<br>5.75% 02/06/2031                                                  | 3.439.146        | 0,33                                |
| USD 800.000 NiSource Inc. 5.00%<br>15/06/2052                                                            | 712.216          | 0,07                                | USD 2.908.000 T-Mobile USA Inc. 2.63%<br>15/02/2029                                                      | 2.698.298        | 0,26                                |
| USD 1.189.000 NiSource Inc. 5.25%<br>30/03/2028                                                          | 1.210.090        | 0,12                                | USD 3.386.000 T-Mobile USA Inc. 2.88%<br>15/02/2031                                                      | 3.034.865        | 0,29                                |
| USD 682.000 NiSource Inc. 5.35%<br>01/04/2034                                                            | 683.913          | 0,07                                | USD 3.732.000 T-Mobile USA Inc. 4.95%<br>15/03/2028                                                      | 3.773.722        | 0,36                                |
| USD 3.797.000 NiSource Inc. 5.40%<br>30/06/2033                                                          | 3.815.954        | 0,36                                | USD 4.228.000 UnitedHealth Group Inc.<br>5.30% 15/02/2030                                                | 4.360.299        | 0,42                                |
| USD 3.015.000 Occidental Petroleum<br>Corp. 5.38% 01/01/2032                                             | 2.975.559        | 0,29                                | USD 7.585.000 UnitedHealth Group Inc.<br>5.75% 15/07/2064                                                | 7.480.358        | 0,71                                |
| USD 4.759.000 Occidental Petroleum<br>Corp. 5.55% 01/10/2034                                             | 4.670.617        | 0,45                                | USD 3.540.000 US Bancorp FRN<br>12/02/2036                                                               | 3.563.861        | 0,34                                |
| USD 7.194.000 Pacific Gas and Electric<br>Company 4.95%<br>01/07/2050                                    | 6.012.155        | 0,57                                | USD 1.548.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>2.36% 15/03/2032                                         | 1.310.541        | 0,13                                |
| USD 6.621.000 PepsiCo Inc. 4.50%<br>17/07/2029                                                           | 6.687.584        | 0,64                                | USD 7.500.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>2.55% 21/03/2031                                         | 6.614.507        | 0,63                                |
| USD 1.380.000 PepsiCo Inc. 5.25%<br>17/07/2054                                                           | 1.348.565        | 0,13                                | USD 4.039.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>4.40% 01/11/2034                                         | 3.813.083        | 0,37                                |
| USD 718.000 Piedmont Natural Gas<br>Company Inc. 3.35%<br>01/06/2050                                     | 481.802          | 0,05                                | USD 625.000 Voya Financial Inc.<br>5.00% 20/09/2034                                                      | 602.992          | 0,06                                |
| USD 2.133.000 Plains All American<br>Pipeline LP 4.70%<br>15/06/2044                                     | 1.787.040        | 0,17                                | USD 1.086.000 Warnermedia Holdings<br>Inc. 5.14% 15/03/2052                                              | 792.853          | 0,08                                |
| USD 3.964.000 Public Service Electric<br>and Gas Company 4.65%<br>15/03/2033                             | 3.913.821        | 0,37                                | USD 5.747.000 Warnermedia Holdings<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                    |                                     |
| USD 2.050.000 Western Midstream<br>Operating LP 5.30%<br>01/03/2048                                      | 1.757.135          | 0,17                                |
| USD 3.184.000 Williams Cos Inc. 2.60%<br>15/03/2031                                                      | 2.800.439          | 0,28                                |
| USD 1.274.000 Williams Cos Inc. 4.85%<br>01/03/2048                                                      | 1.103.486          | 0,11                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>349.931.465</b> | <b>33,59</b>                        |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>780.022.427</b> | <b>74,78</b>                        |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                    |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                    |                                     |
| EUR 3.118.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.00%<br>15/09/2028                                     | 3.107.324          | 0,30                                |
| GBP 3.800.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.88%<br>15/09/2026                                     | 4.670.350          | 0,45                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>7.777.674</b>   | <b>0,75</b>                         |
| <b>JAPAN</b>                                                                                             |                    |                                     |
| JPY 549.600.000 Japan Government<br>Thirty Year Bond 0.40%<br>20/06/2049                                 | 2.360.349          | 0,22                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>2.360.349</b>   | <b>0,22</b>                         |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                     |                    |                                     |
| EUR 630.000 European Union 2.63%<br>04/02/2048                                                           | 562.387            | 0,05                                |
| EUR 1.000.000 European Union 3.00%<br>04/03/2053                                                         | 922.251            | 0,09                                |
| EUR 2.300.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.00%<br>15/01/2027              | 2.387.886          | 0,23                                |
| <b>Supranational,<br/>insgesamt</b>                                                                      | <b>3.872.524</b>   | <b>0,37</b>                         |

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Corporate Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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%<br>15/05/2028 | 1.143.730        | 0,11        |
| <b>Bermudas, insgesamt</b> |                                     | <b>1.143.730</b> | <b>0,11</b> |

##### DÄNEMARK

|                            |                                     |                  |             |
|----------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| USD 7.770.000              | Danske Bank A S 1.55%<br>10/09/2027 | 7.447.329        | 0,71        |
| <b>Dänemark, insgesamt</b> |                                     | <b>7.447.329</b> | <b>0,71</b> |

##### FRANKREICH

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

##### IRLAND

|                          |                                 |                |             |
|--------------------------|---------------------------------|----------------|-------------|
| USD 733.000              | AIB Group plc FRN<br>28/03/2035 | 745.484        | 0,07        |
| <b>Irland, insgesamt</b> |                                 | <b>745.484</b> | <b>0,07</b> |

##### ITALIEN

|                           |                                         |                  |             |
|---------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------|
| USD 3.300.000             | Intesa Sanpaolo SpA<br>7.80% 28/11/2053 | 3.827.701        | 0,37        |
| <b>Italien, insgesamt</b> |                                         | <b>3.827.701</b> | <b>0,37</b> |

##### NIEDERLANDE

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

| Nennwert Anlage | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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%<br>16/09/2026 | 2.557.634        | 0,25        |
| USD 5.790.000              | DNB Bank ASA FRN<br>05/11/2030   | 5.822.195        | 0,56        |
| <b>Norwegen, insgesamt</b> |                                  | <b>8.379.829</b> | <b>0,81</b> |

##### SUPRANATIONAL

|                                 |                                     |                  |             |
|---------------------------------|-------------------------------------|------------------|-------------|
| USD 6.088.000                   | Bacardi Limited 5.40%<br>15/06/2033 | 5.965.217        | 0,57        |
| <b>Supranational, insgesamt</b> |                                     | <b>5.965.217</b> | <b>0,57</b> |

##### VEREINIGTES KÖNIGREICH

|                                          |                                          |                  |             |
|------------------------------------------|------------------------------------------|------------------|-------------|
| USD 5.560.000                            | Experian Finance plc<br>2.75% 08/03/2030 | 5.089.259        | 0,49        |
| <b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b> |                                          | <b>5.089.259</b> | <b>0,49</b> |

##### VEREINIGTE STAATEN

|               |                                                                  |           |      |
|---------------|------------------------------------------------------------------|-----------|------|
| USD 1.594.000 | 200 Park Funding Trust<br>5.74% 15/02/2055                       | 1.579.152 | 0,15 |
| USD 986.000   | American Transmission<br>Systems Inc. 2.65%<br>15/01/2032        | 847.719   | 0,08 |
| USD 1.936.000 | Atlantic City Electric<br>Company 2.30%<br>15/03/2031            | 1.686.044 | 0,16 |
| USD 3.110.000 | BMW US Capital LLC<br>5.05% 21/03/2030                           | 3.123.370 | 0,31 |
| USD 2.526.000 | BMW USA Capital LLC<br>5.05% 11/08/2028                          | 2.549.521 | 0,24 |
| USD 1.352.000 | Broadcom Inc. 4.93%<br>15/05/2037                                | 1.300.486 | 0,12 |
| USD 3.932.000 | Corebridge Global<br>Funding 4.90%<br>03/12/2029                 | 3.936.919 | 0,38 |
| USD 1.625.000 | Daimler Truck Finance<br>North America LLC<br>5.13% 19/01/2028   | 1.642.493 | 0,16 |
| USD 1.836.000 | Daimler Truck Finance<br>North America LLC<br>5.38% 18/01/2034   | 1.819.006 | 0,17 |
| USD 7.373.000 | ERAC USA Finance LLC<br>4.60% 01/05/2028                         | 7.402.565 | 0,71 |
| USD 1.577.000 | FirstEnergy Pennsylvania<br>Electric Company 4.30%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                      | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                    |                                     |
| USD 1.894.000 Teachers Insurance & Annuity Association of America 4.90% 15/09/2044                                                                                          | 1.696.064          | 0,16                                |
| <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                        | <b>138.537.277</b> | <b>13,25</b>                        |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                                  | <b>219.109.950</b> | <b>20,96</b>                        |
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>    |                    |                                     |
|                                                                                                                                                                             | <b>219.109.950</b> | <b>20,96</b>                        |

#### 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        |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                  | <b>2.573.379</b> | <b>0,24</b> |

##### PORTUGAL

|                                                          |                |             |
|----------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| EUR 3.800.000 Banco Espirito Santo SA 0.00% 21/01/2099** | 800.428        | 0,08        |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                               | <b>800.428</b> | <b>0,08</b> |

##### VEREINIGTES KÖNIGREICH

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

##### VEREINIGTE STAATEN

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

|                                                                              |                  |             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt</b> | <b>6.078.278</b> | <b>0,57</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|

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

\* 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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                   |                                     | <b>BELGIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     |
| EUR 2.652.000 APA Infrastructure<br>Limited 1.25%<br>15/03/2033                            | 2.188.627         | 0,68                                | EUR 2.900.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 3.75%<br>16/01/2036                                        | 2.875.441        | 0,90                                |
| EUR 100.000 APA Infrastructure<br>Limited 1.25%<br>15/03/2033                              | 82.527            | 0,03                                | <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                | <b>9.364.322</b> | <b>2,95</b>                         |
| EUR 239.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 0.88%<br>07/10/2031                             | 201.429           | 0,06                                | <b>DÄNEMARK</b>                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 2.099.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 0.88%<br>07/10/2031                           | 1.769.039         | 0,56                                | EUR 200.000 Danske Bank A S FRN<br>09/01/2032                                                            | 203.735          | 0,06                                |
| EUR 1.431.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 1.25%<br>30/07/2025                           | 1.425.236         | 0,45                                | EUR 707.000 Danske Bank A/S FRN<br>14/01/2033                                                            | 699.895          | 0,22                                |
| EUR 346.000 Goodman Australia<br>Finance Pty Limited<br>4.25% 03/05/2030                   | 356.184           | 0,11                                | <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                               | <b>903.630</b>   | <b>0,28</b>                         |
| EUR 447.000 National Australia<br>Bank Limited 2.13%<br>24/05/2028                         | 438.675           | 0,14                                | <b>FINNLAND</b>                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.938.000 NBN Company Limited<br>3.75% 22/03/2034                                      | 1.955.022         | 0,61                                | EUR 923.000 OP Corporate Bank plc<br>0.10% 16/11/2027                                                    | 863.380          | 0,27                                |
| EUR 4.264.000 NBN Company Limited<br>4.13% 15/03/2029                                      | 4.446.273         | 1,40                                | EUR 1.940.000 OP Corporate Bank plc<br>2.88% 27/11/2029                                                  | 1.925.190        | 0,61                                |
| EUR 250.000 NBN Company Limited<br>4.38% 15/03/2033                                        | 265.309           | 0,08                                | <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                               | <b>2.788.570</b> | <b>0,88</b>                         |
| EUR 1.256.000 Westpac Banking Corp.<br>3.80% 17/01/2030                                    | 1.300.599         | 0,41                                | <b>FRANKREICH</b>                                                                                        |                  |                                     |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>14.428.920</b> | <b>4,53</b>                         | EUR 100.000 Banque Federative du<br>Credit Mutuel SA 3.75%<br>03/02/2034                                 | 100.356          | 0,03                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                   |                                     | EUR 1.300.000 Banque Federative du<br>Credit Mutuel SA 4.13%<br>14/06/2033                               | 1.347.144        | 0,42                                |
| EUR 1.015.000 Anheuser-Busch InBev<br>SA 3.75% 22/03/2037                                  | 1.008.253         | 0,32                                | EUR 700.000 BNP Paribas SA FRN<br>26/09/2032                                                             | 729.315          | 0,23                                |
| EUR 1.000.000 Anheuser-Busch<br>InBev SA/NV 2.13%<br>02/12/2027                            | 986.137           | 0,31                                | EUR 1.800.000 BNP Paribas SA FRN<br>26/09/2032                                                           | 1.875.382        | 0,59                                |
| EUR 900.000 Argenta Spaarbank NV<br>FRN 08/02/2029                                         | 854.941           | 0,27                                | EUR 800.000 BNP Paribas SA FRN<br>13/11/2032                                                             | 844.755          | 0,27                                |
| EUR 3.300.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 0.88%<br>28/04/2030                          | 2.945.478         | 0,93                                | EUR 700.000 BNP Paribas SA FRN<br>13/11/2032                                                             | 739.161          | 0,23                                |
| EUR 700.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 3.75%<br>16/01/2036                            | 694.072           | 0,22                                | EUR 900.000 BPCE SA 3.88%<br>25/01/2036                                                                  | 905.111          | 0,28                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 200.000 Credit Agricole SA 1.13%<br>24/02/2029                                                       | 186.934          | 0,06                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 700.000 Credit Agricole SA 2.50%<br>29/08/2029                                                       | 685.625          | 0,22                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 300.000 Credit Agricole SA 3.75%<br>22/01/2034                                                       | 302.682          | 0,10                                |
|                                                                                            |                   |                                     | EUR 1.900.000 Credit Agricole SA 4.00%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                   |                                     |
| EUR 100.000 Electricite de France SA<br>2.00% 09/12/2049                                                 | 60.496           | 0,02                                | EUR 300.000 Schneider Electric SE<br>3.25% 12/06/2028                                                    | 304.973           | 0,10                                |
| EUR 300.000 Electricite de France SA<br>4.38% 12/10/2029                                                 | 315.200          | 0,10                                | EUR 300.000 Schneider Electric SE<br>3.25% 10/10/2035                                                    | 293.363           | 0,09                                |
| EUR 1.800.000 Electricite de France SA<br>4.75% 17/06/2044                                               | 1.786.882        | 0,56                                | EUR 1.000.000 Suez SACA 1.88%<br>24/05/2027                                                              | 978.695           | 0,31                                |
| EUR 600.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 607.426          | 0,19                                | EUR 400.000 Suez SACA 4.50%<br>13/11/2033                                                                | 418.063           | 0,13                                |
| EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 219.338          | 0,07                                | EUR 700.000 Suez SACA 4.50%<br>13/11/2033                                                                | 731.611           | 0,23                                |
| EUR 400.000 Engie SA 4.25%<br>06/09/2034                                                                 | 412.872          | 0,13                                | EUR 200.000 Suez SACA 4.63%<br>03/11/2028                                                                | 209.950           | 0,07                                |
| EUR 300.000 Engie SA 4.25%<br>06/09/2034                                                                 | 309.654          | 0,10                                | EUR 1.000.000 TotalEnergies Capital<br>International SA 3.16%<br>03/03/2033                              | 978.505           | 0,31                                |
| EUR 1.300.000 EssilorLuxottica SA<br>3.00% 05/03/2032                                                    | 1.280.296        | 0,40                                | EUR 440.000 TotalEnergies SE - Perp<br>FRN                                                               | 416.057           | 0,13                                |
| EUR 700.000 iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                                 | 703.838          | 0,23                                | EUR 500.000 TotalEnergies SE - Perp<br>FRN                                                               | 472.792           | 0,15                                |
| EUR 2.300.000 La Banque Postale SA<br>4.00% 03/05/2028                                                   | 2.378.050        | 0,74                                | EUR 508.000 WPP Finance SA 4.13%<br>30/05/2028                                                           | 524.271           | 0,16                                |
| EUR 700.000 RCI Banque SA FRN<br>24/03/2037                                                              | 698.312          | 0,22                                | <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>31.988.861</b> | <b>10,07</b>                        |
| EUR 2.400.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 0.63%<br>08/07/2032                      | 1.970.559        | 0,62                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                   |                                     |
| EUR 2.000.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 1.00%<br>19/10/2026                      | 1.951.166        | 0,61                                | EUR 400.000 Allianz SE FRN<br>08/07/2050                                                                 | 368.486           | 0,12                                |
| EUR 900.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 1.50%<br>27/09/2030                        | 824.821          | 0,26                                | EUR 200.000 Allianz SE FRN<br>05/07/2052                                                                 | 201.656           | 0,06                                |
| EUR 1.300.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 3.50%<br>30/04/2033                      | 1.288.073        | 0,40                                | EUR 1.000.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2055                                                               | 997.870           | 0,31                                |
| EUR 600.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 3.50%<br>02/10/2036                        | 584.328          | 0,18                                | EUR 1.100.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2053                                                               | 1.214.902         | 0,38                                |
| EUR 200.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 3.75%<br>04/07/2035                        | 199.535          | 0,06                                | EUR 3.800.000 Amprion GmbH 0.63%<br>23/09/2033                                                           | 2.961.383         | 0,93                                |
| EUR 1.400.000 SANEF SA 1.88%<br>16/03/2026                                                               | 1.388.658        | 0,45                                | EUR 1.300.000 Amprion GmbH 3.13%<br>27/08/2030                                                           | 1.288.139         | 0,40                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.000.000 Amprion GmbH 3.88%<br>07/09/2028                                                           | 1.027.345         | 0,32                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 200.000 Amprion GmbH 3.97%<br>22/09/2032                                                             | 204.825           | 0,06                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 300.000 Amprion GmbH 4.13%<br>07/09/2034                                                             | 306.548           | 0,10                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.200.000 BASF SE 4.00%<br>08/03/2029                                                                | 1.250.075         | 0,40                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.800.000 Commerzbank AG FRN<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 800.000 Commerzbank AG FRN<br>16/07/2032                                                             | 806.607          | 0,25                                | EUR 1.323.000 Volkswagen Leasing<br>GmbH 4.75%<br>25/09/2031                                             | 1.389.433         | 0,44                                |
| EUR 300.000 Commerzbank AG FRN<br>16/10/2034                                                             | 309.960          | 0,10                                | EUR 100.000 Vonovia SE 0.25%<br>01/09/2028                                                               | 91.147            | 0,03                                |
| EUR 919.000 Deutsche Bahn<br>Finance GMBH 3.38%<br>24/04/2034                                            | 930.672          | 0,29                                | EUR 200.000 Vonovia SE 0.63%<br>14/12/2029                                                               | 176.782           | 0,06                                |
| EUR 200.000 Deutsche Bank AG FRN<br>12/07/2035                                                           | 204.124          | 0,06                                | EUR 600.000 Vonovia SE 1.50%<br>14/06/2041                                                               | 389.345           | 0,12                                |
| EUR 200.000 Deutsche Bank AG FRN<br>12/07/2035                                                           | 204.124          | 0,06                                | EUR 1.400.000 Vonovia SE 5.00%<br>23/11/2030                                                             | 1.498.727         | 0,47                                |
| EUR 400.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 393.886          | 0,12                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>31.635.893</b> | <b>9,92</b>                         |
| EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 202.429          | 0,06                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 125.000 E.ON SE 3.75%<br>15/01/2036                                                                  | 123.096          | 0,04                                | EUR 956.000 CRH SMW Finance DAC<br>4.00% 11/07/2031                                                      | 987.240           | 0,31                                |
| EUR 310.000 E.ON SE 3.75%<br>15/01/2036                                                                  | 305.277          | 0,10                                | EUR 2.289.000 Eaton Capital UnLimited<br>3.60% 21/05/2031                                                | 2.322.328         | 0,73                                |
| EUR 800.000 Eurogrid GmbH 1.88%<br>10/06/2025                                                            | 798.828          | 0,25                                | EUR 355.000 Experian Europe DAC<br>1.56% 16/05/2031                                                      | 325.539           | 0,10                                |
| EUR 1.694.000 Hamburg Commercial<br>Bank AG 3.50%<br>31/01/2030                                          | 1.689.071        | 0,53                                | EUR 1.998.000 Experian Europe DAC<br>1.56% 16/05/2031                                                    | 1.832.190         | 0,58                                |
| EUR 602.000 Hamburg Commercial<br>Bank AG 4.75%<br>02/05/2029                                            | 633.389          | 0,20                                | EUR 900.000 Linde plc 3.40%<br>14/02/2036                                                                | 873.667           | 0,27                                |
| EUR 1.000.000 Hannover Rueck SE FRN<br>26/08/2043                                                        | 1.115.234        | 0,35                                | EUR 320.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>10/07/2030                                        | 329.114           | 0,10                                |
| EUR 800.000 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG FRN<br>26/05/2044                       | 805.062          | 0,25                                | EUR 1.597.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>25/04/2028                                      | 1.710.322         | 0,54                                |
| EUR 900.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 0.13%<br>10/09/2029                                               | 788.033          | 0,25                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>8.380.400</b>  | <b>2,63</b>                         |
| EUR 1.700.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 3.38%<br>11/11/2031                                             | 1.687.625        | 0,53                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| EUR 3.600.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 4.63%<br>26/09/2032                                             | 3.820.509        | 1,20                                | EUR 149.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 2.00% 04/12/2028                                              | 143.155           | 0,04                                |
| EUR 1.699.000 Volkswagen Financial<br>Services Overseas AG<br>0.38% 12/02/2030                           | 1.458.939        | 0,46                                | EUR 797.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 2.25% 25/01/2032                                              | 721.252           | 0,23                                |
| EUR 232.000 Volkswagen Leasing<br>GmbH 4.00%<br>11/04/2031                                               | 234.738          | 0,07                                | EUR 100.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 4.75% 24/01/2031                                              | 105.261           | 0,03                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 200.000 Generali 5.40%<br>20/04/2033                                                                 | 216.671           | 0,07                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.373.000 Italgas SpA 3.50%<br>06/03/2034                                                            | 1.335.812         | 0,42                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>2.522.151</b>  | <b>0,79</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Corporate Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     | <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                   |                                     |
| EUR 1.038.000 Heathrow Funding<br>Limited FRN 16/01/2036                                                 | 1.013.141        | 0,32                                | EUR 442.000 SELP Finance Sarl 3.75%<br>16/01/2032                                                        | 438.340           | 0,14                                |
| EUR 1.047.000 Heathrow Funding<br>Limited 4.50%<br>11/07/2033                                            | 1.091.153        | 0,34                                | <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>14.391.644</b> | <b>4,52</b>                         |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>2.104.294</b> | <b>0,66</b>                         |                                                                                                          |                   |                                     |
| <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     |
| EUR 900.000 Aroundtown SA 0.38%<br>15/04/2027                                                            | 845.103          | 0,27                                | EUR 800.000 ABB Finance BV 3.25%<br>16/01/2027                                                           | 810.802           | 0,26                                |
| EUR 2.500.000 Aroundtown SA 1.45%<br>09/07/2028                                                          | 2.327.460        | 0,73                                | EUR 373.000 ABB Finance BV 3.38%<br>15/01/2034                                                           | 374.668           | 0,12                                |
| EUR 300.000 Aroundtown SA 1.63%<br>31/01/2028                                                            | 284.290          | 0,09                                | EUR 300.000 ABB Finance BV 3.38%<br>15/01/2034                                                           | 301.341           | 0,09                                |
| EUR 1.000.000 Aroundtown SA 4.80%<br>16/07/2029                                                          | 1.031.300        | 0,32                                | EUR 900.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.00% 25/02/2031                                                         | 889.554           | 0,28                                |
| EUR 780.000 GELF Bond Issuer I SA<br>3.63% 27/11/2031                                                    | 768.497          | 0,24                                | EUR 1.300.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.00% 01/10/2031                                                       | 1.280.705         | 0,40                                |
| EUR 2.700.000 Grand City Properties SA<br>0.13% 11/01/2028                                               | 2.470.756        | 0,78                                | EUR 600.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.88% 15/01/2032                                                         | 607.067           | 0,19                                |
| EUR 500.000 Grand City Properties SA<br>4.38% 09/01/2030                                                 | 512.856          | 0,16                                | EUR 300.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.88% 15/01/2032                                                         | 303.534           | 0,10                                |
| EUR 433.000 Medtronic Global<br>Holdings SCA 1.38%<br>15/10/2040                                         | 299.831          | 0,09                                | EUR 276.000 Achmea BV 3.63%<br>29/11/2025                                                                | 277.204           | 0,09                                |
| EUR 687.000 Medtronic Global<br>Holdings SCA 1.38%<br>15/10/2040                                         | 475.713          | 0,15                                | EUR 300.000 Airbus SE 2.38%<br>09/06/2040                                                                | 247.515           | 0,08                                |
| EUR 1.749.000 Nestle Finance<br>International Limited<br>0.88% 29/03/2027                                | 1.700.852        | 0,53                                | EUR 2.609.000 Alliander NV 2.63%<br>09/09/2027                                                           | 2.608.432         | 0,82                                |
| EUR 141.000 Nestle Finance<br>International Limited<br>3.50% 17/01/2030                                  | 145.458          | 0,05                                | EUR 800.000 Allianz Finance II BV<br>0.00% 22/11/2026                                                    | 769.982           | 0,24                                |
| EUR 350.000 Nestle Finance<br>International Limited<br>3.50% 17/01/2030                                  | 361.065          | 0,11                                | EUR 400.000 Allianz Finance II BV<br>3.25% 04/12/2029                                                    | 407.077           | 0,13                                |
| EUR 1.530.000 Prologis International<br>Funding II SA 0.75%<br>23/03/2033                                | 1.212.828        | 0,38                                | EUR 1.898.000 Amvest RCF Custodian<br>BV 3.88% 25/03/2030                                                | 1.903.005         | 0,61                                |
| EUR 334.000 Prologis International<br>Funding II SA 4.38%<br>01/07/2036                                  | 337.954          | 0,11                                | EUR 200.000 ASR Nederland NV<br>3.63% 12/12/2028                                                         | 204.573           | 0,06                                |
| EUR 1.136.000 Prologis International<br>Funding II SA 4.63%<br>21/02/2035                                | 1.179.341        | 0,37                                | EUR 294.000 ASR Nederland NV FRN<br>07/12/2043                                                           | 340.818           | 0,11                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 374.000 BMW Finance NV 4.13%<br>04/10/2033                                                           | 387.214           | 0,12                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 340.000 BP Capital Markets BV<br>0.93% 04/12/2040                                                    | 212.605           | 0,07                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.420.000 BP Capital Markets BV<br>4.32% 12/05/2035                                                  | 1.464.306         | 0,45                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 302.000 Diageo Capital BV 1.88%<br>08/06/2034                                                        | 263.811           | 0,08                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 341.000 Diageo Capital BV 1.88%<br>08/06/2034                                                        | 297.879           | 0,09                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 617.000 Digital Dutch Finco BV<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 1.091.000 Digital Dutch Finco BV<br>1.50% 15/03/2030                                                 | 992.671          | 0,31                                | EUR 4.564.000 Stedin Holding NV 0.50%<br>14/11/2029                                                      | 4.084.116         | 1,28                                |
| EUR 581.000 Digital Dutch Finco BV<br>3.88% 15/03/2035                                                   | 561.735          | 0,18                                | EUR 997.000 Stedin Holding NV 2.38%<br>03/06/2030                                                        | 962.333           | 0,30                                |
| EUR 345.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                              | 287.959          | 0,09                                | EUR 185.000 Stedin Holding NV 3.38%<br>12/02/2037                                                        | 177.417           | 0,06                                |
| EUR 1.073.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                            | 895.593          | 0,28                                | EUR 1.047.000 Stedin Holding NV - Perp<br>FRN                                                            | 1.009.413         | 0,32                                |
| EUR 1.182.000 Enexis Holding NV<br>0.63% 17/06/2032                                                      | 986.757          | 0,31                                | EUR 270.000 Stellantis NV 3.75%<br>19/03/2036                                                            | 252.691           | 0,08                                |
| EUR 427.000 Enexis Holding NV<br>0.75% 02/07/2031                                                        | 369.042          | 0,12                                | EUR 256.000 Swisscom Finance BV<br>3.25% 05/09/2034                                                      | 248.363           | 0,08                                |
| EUR 1.100.000 Enexis Holding NV<br>0.88% 28/04/2026                                                      | 1.082.861        | 0,34                                | EUR 4.364.000 Swisscom Finance BV<br>3.50% 29/11/2031                                                    | 4.413.831         | 1,39                                |
| EUR 300.000 ING Groep NV FRN<br>29/11/2030                                                               | 269.472          | 0,08                                | EUR 1.092.000 Swisscom Finance BV<br>3.63% 29/11/2036                                                    | 1.075.792         | 0,34                                |
| EUR 500.000 ING Groep NV FRN<br>29/11/2030                                                               | 449.120          | 0,14                                | EUR 1.000.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                         | 1.097.785         | 0,35                                |
| EUR 700.000 ING Groep NV FRN<br>19/11/2032                                                               | 688.142          | 0,22                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 109.451           | 0,03                                |
| EUR 1.300.000 ING Groep NV FRN<br>26/08/2035                                                             | 1.312.552        | 0,41                                | EUR 335.000 TenneT Holding BV<br>1.63% 17/11/2026                                                        | 330.153           | 0,10                                |
| EUR 1.300.000 ING Groep NV FRN<br>15/08/2034                                                             | 1.327.641        | 0,42                                | EUR 485.000 TenneT Holding BV<br>1.63% 17/11/2026                                                        | 477.982           | 0,15                                |
| EUR 400.000 ING Groep NV FRN<br>15/08/2034                                                               | 408.505          | 0,13                                | EUR 430.000 TenneT Holding BV<br>2.13% 17/11/2029                                                        | 415.968           | 0,13                                |
| EUR 337.000 MSD Netherlands<br>Capital BV 3.75%<br>30/05/2054                                            | 308.156          | 0,10                                | EUR 463.000 TenneT Holding BV<br>2.13% 17/11/2029                                                        | 447.892           | 0,14                                |
| EUR 460.000 NE Property BV 4.25%<br>21/01/2032                                                           | 460.848          | 0,14                                | EUR 786.000 TenneT Holding BV<br>4.50% 28/10/2034                                                        | 850.189           | 0,27                                |
| EUR 422.000 RELX Finance BV 3.38%<br>20/03/2033                                                          | 416.994          | 0,13                                | EUR 310.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 315.938           | 0,10                                |
| EUR 3.249.000 Roche Finance Europe<br>BV 3.59% 04/12/2036                                                | 3.261.995        | 1,02                                | EUR 1.000.000 Triodos Bank NV FRN<br>05/02/2032                                                          | 960.095           | 0,30                                |
| EUR 1.035.000 Shell International<br>Finance BV 1.88%<br>07/04/2032                                      | 941.951          | 0,30                                | EUR 300.000 Triodos Bank NV FRN<br>12/09/2029                                                            | 307.175           | 0,10                                |
| EUR 1.200.000 Siemens Financierings-<br>maatschappij NV 3.38%<br>24/08/2031                              | 1.227.796        | 0,39                                | EUR 300.000 Vonovia SE 1.00%<br>28/01/2041                                                               | 184.670           | 0,06                                |
| EUR 300.000 Siemens Financierings-<br>maatschappij NV 3.38%<br>22/02/2037                                | 292.301          | 0,09                                | EUR 1.389.000 Wolters Kluwer NV<br>3.00% 23/09/2026                                                      | 1.395.547         | 0,44                                |
| EUR 400.000 Siemens Financierings-<br>maatschappij NV 3.38%<br>22/02/2037                                | 389.734          | 0,12                                | EUR 1.666.000 Wolters Kluwer NV<br>3.25% 18/03/2029                                                      | 1.686.220         | 0,53                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 1.113.000 Wolters Kluwer NV<br>3.75% 03/04/2031                                                      | 1.141.070         | 0,36                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>53.339.015</b> | <b>16,78</b>                        |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) European Corporate Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| EUR 2.401.000 DNB Bank ASA FRN<br>29/11/2030                                                             | 2.382.211        | 0,74                                | GBP 352.750 Delamare Finance plc<br>5.55% 19/02/2029                                                     | 425.014          | 0,13                                |
| EUR 1.525.000 DNB Bank ASA FRN<br>15/01/2031                                                             | 1.519.834        | 0,48                                | EUR 1.010.000 Diageo Finance plc<br>1.88% 27/03/2027                                                     | 996.555          | 0,31                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.902.045</b> | <b>1,22</b>                         | EUR 630.000 Diageo Finance plc<br>2.50% 27/03/2032                                                       | 599.169          | 0,19                                |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | EUR 432.000 DS Smith plc 0.88%<br>12/09/2026                                                             | 421.504          | 0,13                                |
| EUR 700.000 Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA 3.50%<br>26/03/2031                                    | 709.741          | 0,22                                | EUR 854.000 DS Smith plc 4.38%<br>27/07/2027                                                             | 883.379          | 0,28                                |
| EUR 100.000 Banco de Sabadell SA<br>FRN 18/02/2033                                                       | 97.083           | 0,03                                | EUR 843.000 DS Smith plc 4.50%<br>27/07/2030                                                             | 888.489          | 0,28                                |
| USD 1.400.000 Banco Santander SA<br>6.94% 07/11/2033                                                     | 1.449.762        | 0,46                                | EUR 1.678.000 Experian Finance plc<br>1.38% 25/06/2026                                                   | 1.656.067        | 0,52                                |
| EUR 700.000 CaixaBank SA FRN<br>27/01/2036                                                               | 684.430          | 0,22                                | EUR 897.000 Experian Finance plc<br>3.38% 10/10/2034                                                     | 873.544          | 0,27                                |
| EUR 200.000 Telefonica Emisiones SA<br>4.06% 24/01/2036                                                  | 198.926          | 0,06                                | EUR 2.341.000 HSBC Holdings plc FRN<br>25/09/2035                                                        | 2.313.765        | 0,73                                |
| EUR 100.000 Telefonica Emisiones SA<br>4.18% 21/11/2033                                                  | 102.076          | 0,03                                | EUR 232.000 HSBC Holdings plc FRN<br>22/03/2035                                                          | 238.009          | 0,07                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>3.242.018</b> | <b>1,02</b>                         | EUR 2.745.000 HSBC Holdings plc FRN<br>23/05/2033                                                        | 2.930.288        | 0,91                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 357.000 Lloyds Bank Corp.orate<br>Markets plc 4.13%<br>30/05/2027                                    | 368.022          | 0,12                                |
| EUR 750.000 Barclays plc FRN<br>12/05/2032                                                               | 641.378          | 0,20                                | EUR 810.000 Lloyds Banking Group<br>plc FRN 14/05/2032                                                   | 816.450          | 0,26                                |
| EUR 254.000 Barclays plc FRN<br>31/01/2036                                                               | 247.486          | 0,08                                | EUR 1.449.000 National Grid Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc 3.95%<br>20/09/2032         | 1.477.959        | 0,46                                |
| EUR 335.000 Barclays plc FRN<br>08/05/2035                                                               | 339.092          | 0,11                                | EUR 368.000 National Grid Electricity<br>Transmission plc 0.82%<br>07/07/2032                            | 306.033          | 0,10                                |
| EUR 738.000 Barclays plc FRN<br>08/05/2035                                                               | 747.014          | 0,23                                | EUR 1.569.000 National Grid Electricity<br>Transmission plc 0.82%<br>07/07/2032                          | 1.304.798        | 0,41                                |
| EUR 1.087.000 Barclays plc FRN<br>31/01/2033                                                             | 1.122.276        | 0,35                                | EUR 733.000 Nationwide Building<br>Society 0.25%<br>14/09/2028                                           | 670.390          | 0,21                                |
| EUR 982.000 BP Capital Markets plc -<br>Perp FRN                                                         | 978.420          | 0,31                                | USD 576.000 NatWest Markets plc<br>1.60% 29/09/2026                                                      | 511.103          | 0,16                                |
| EUR 1.034.000 BUPA Finance plc 5.00%<br>12/10/2030                                                       | 1.110.874        | 0,35                                | EUR 1.571.000 NatWest Markets plc<br>2.75% 04/11/2027                                                    | 1.571.489        | 0,49                                |
| EUR 1.067.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                                                     | 933.089          | 0,30                                | EUR 1.174.000 NatWest Markets plc<br>3.13% 10/01/2030                                                    | 1.169.705        | 0,37                                |
| EUR 345.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                                                       | 301.702          | 0,09                                | EUR 608.000 NatWest Markets plc<br>3.63% 09/01/2029                                                      | 622.860          | 0,20                                |
| EUR 924.000 Cadent Finance plc<br>3.75% 16/04/2033                                                       | 911.228          | 0,29                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.087.000 Coventry Building<br>Society 3.13%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| EUR 300.000 NatWest Markets plc<br>3.63% 09/01/2029                                                      | 307.332           | 0,10                                | EUR 542.000 Bank of America Corp.<br>FRN 22/03/2031                                                      | 476.057          | 0,15                                |
| GBP 690.000 NatWest Markets plc<br>6.38% 08/11/2027                                                      | 851.569           | 0,27                                | EUR 1.301.000 Bank of America Corp.<br>FRN 27/04/2033                                                    | 1.233.033        | 0,39                                |
| GBP 317.000 Pinewood Finco plc<br>6.00% 27/03/2030                                                       | 373.963           | 0,12                                | USD 686.000 Bayer USA Finance LLC<br>6.50% 21/11/2033                                                    | 666.728          | 0,21                                |
| EUR 526.000 Severn Trent Utilities<br>Finance plc 3.88%<br>04/08/2035                                    | 518.002           | 0,16                                | EUR 1.543.000 Berkshire Hathaway<br>Finance Corp. 1.50%<br>18/03/2030                                    | 1.441.724        | 0,45                                |
| EUR 296.000 Severn Trent Utilities<br>Finance plc 4.00%<br>05/03/2034                                    | 297.456           | 0,09                                | USD 1.010.000 Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.20%<br>22/02/2034                                        | 952.257          | 0,30                                |
| EUR 595.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 0.88%<br>31/01/2028                                    | 434.339           | 0,14                                | EUR 102.000 Carrier Global Corp.<br>4.13% 29/05/2028                                                     | 105.661          | 0,03                                |
| EUR 1.088.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 4.38%<br>18/01/2031                                  | 805.167           | 0,25                                | EUR 100.000 Coca-Cola Company<br>3.38% 15/08/2037                                                        | 96.621           | 0,03                                |
| EUR 878.000 United Utilities Water<br>Finance plc 3.75%<br>23/05/2034                                    | 860.721           | 0,27                                | EUR 285.000 Exxon Mobil Corp. 0.52%<br>26/06/2028                                                        | 265.537          | 0,08                                |
| EUR 100.000 Virgin Money UK plc FRN<br>18/03/2028                                                        | 102.081           | 0,03                                | EUR 554.000 Ford Motor Credit<br>Company LLC 5.13%<br>20/02/2029                                         | 575.769          | 0,18                                |
| EUR 1.067.000 Virgin Money UK plc FRN<br>29/10/2028                                                      | 1.109.914         | 0,35                                | EUR 300.000 Ford Motor Credit<br>Company LLC 5.13%<br>20/02/2029                                         | 311.789          | 0,10                                |
| EUR 535.000 WPP Finance 2013<br>4.00% 12/09/2033                                                         | 538.686           | 0,17                                | EUR 1.752.000 International Business<br>Machines Corp 3.15%<br>10/02/2033                                | 1.704.794        | 0,54                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>35.655.922</b> | <b>11,20</b>                        | EUR 468.000 International Business<br>Machines Corp. 3.63%<br>06/02/2031                                 | 477.225          | 0,15                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                   |                                     | EUR 1.277.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>17/02/2033                                              | 1.048.355        | 0,33                                |
| EUR 1.045.000 AbbVie Inc. 1.25%<br>18/11/2031                                                            | 933.080           | 0,29                                | EUR 1.215.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>21/03/2034                                              | 1.218.989        | 0,38                                |
| USD 2.215.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2030                                                             | 2.097.972         | 0,66                                | EUR 335.000 Medtronic Inc. 4.15%<br>15/10/2053                                                           | 325.797          | 0,10                                |
| USD 2.507.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2033                                                             | 2.353.325         | 0,74                                | EUR 575.000 Medtronic Inc. 4.15%<br>15/10/2053                                                           | 559.203          | 0,18                                |
| EUR 1.919.000 Astrazeneca Finance<br>LLC 3.28% 05/08/2033                                                | 1.901.535         | 0,60                                | EUR 1.264.000 Metropolitan Life<br>Global Funding I 3.25%<br>31/03/2030                                  | 1.266.134        | 0,40                                |
| EUR 1.600.000 AT&T Inc 3.60%<br>01/06/2033                                                               | 1.594.483         | 0,50                                | EUR 1.234.000 Metropolitan Life<br>Global Funding I 3.75%<br>05/12/2030                                  | 1.263.276        | 0,40                                |
| EUR 1.102.000 AT&T Inc. 3.15%<br>04/09/2036                                                              | 1.019.184         | 0,32                                | EUR 352.000 Netflix Inc. 3.63%<br>15/06/2030                                                             | 360.984          | 0,11                                |
| EUR 984.000 AT&T Inc. 3.38%<br>15/03/2034                                                                | 960.330           | 0,30                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 345.000 Bank of America Corp.<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                       | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>                                                              |                    |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                    |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>                                                            |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                    |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                      |                    |                                     |
| EUR 348.000 Netflix Inc. 3.88%<br>15/11/2029                                                             | 360.625            | 0,11                                | EUR 14.170.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.50%<br>15/09/2027                                                                                                 | 13.595.862         | 4,27                                |
| EUR 1.741.000 New York Life Global<br>Funding 3.63%<br>09/01/2030                                        | 1.784.499          | 0,57                                | EUR 1.850.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 2.38%<br>04/10/2029                                                                                                  | 1.840.603          | 0,58                                |
| EUR 462.000 Northwestern Mutual<br>Global Funding 4.11%<br>15/03/2030                                    | 484.540            | 0,15                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                                                                                         | <b>40.242.088</b>  | <b>12,65</b>                        |
| EUR 547.000 Northwestern Mutual<br>Global Funding 4.11%<br>15/03/2030                                    | 573.687            | 0,18                                | <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                                                                                  |                    |                                     |
| EUR 281.000 Thermo Fisher Scientific<br>Inc. 1.88% 01/10/2049                                            | 180.425            | 0,06                                | EUR 742.000 European Investment<br>Bank 0.00% 15/11/2027                                                                                                              | 699.944            | 0,22                                |
| EUR 4.521.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>0.75% 22/03/2032                                         | 3.770.925          | 1,19                                | EUR 425.000 European Union 2.63%<br>04/02/2048                                                                                                                        | 351.220            | 0,11                                |
| EUR 858.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>4.25% 31/10/2030                                           | 899.581            | 0,28                                | EUR 200.000 European Union 3.00%<br>04/03/2053                                                                                                                        | 170.756            | 0,05                                |
| EUR 505.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>4.25% 31/10/2030                                           | 529.474            | 0,17                                | EUR 1.044.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.00%<br>15/01/2027                                                                           | 1.003.419          | 0,32                                |
| EUR 1.924.000 Warnermedia Holdings<br>Inc. 4.69% 17/05/2033                                              | 1.881.037          | 0,59                                | <b>Supranational,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                   | <b>2.225.339</b>   | <b>0,70</b>                         |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>35.977.660</b>  | <b>11,32</b>                        | <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b>                                                           | <b>42.467.427</b>  | <b>13,35</b>                        |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>250.625.345</b> | <b>78,77</b>                        | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b>                                                             | <b>293.092.772</b> | <b>92,12</b>                        |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                    |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                    |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                    |                                     | <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                       |                    |                                     |
| EUR 6.045.000 Bundesobligation 0.00%<br>16/04/2027                                                       | 5.804.107          | 1,82                                | <b>BELGIEN</b>                                                                                                                                                        |                    |                                     |
| EUR 7.780.000 Bundesobligation 2.10%<br>12/04/2029                                                       | 7.745.223          | 2,44                                | USD 1.505.000 KBC Group NV FRN<br>21/09/2034                                                                                                                          | 1.476.437          | 0,46                                |
| EUR 1.616.178 Bundesrepublik<br>Deutschland<br>Bundesanleihe 0.25%<br>15/08/2028                         | 1.519.918          | 0,48                                | <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                                                                             | <b>1.476.437</b>   | <b>0,46</b>                         |
| EUR 8.033.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.13%<br>30/06/2025                                     | 7.989.268          | 2,51                                | <b>DÄNEMARK</b>                                                                                                                                                       |                    |                                     |
| EUR 1.950.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.38%<br>23/04/2030                                     | 1.747.107          | 0,55                                | USD 1.170.000 Danske Bank A S 1.55%<br>10/09/2027                                                                                                                     | 1.038.153          | 0,33                                |
|                                                                                                          |                    |                                     | <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                                                                                            | <b>1.038.153</b>   | <b>0,33</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Corporate Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Corporate Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

\*\* Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

## CT (Lux) European High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                            | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                  |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.574.000 Azelis Finance NV 4.75%<br>25/09/2029                                        | 1.601.874        | 0,57                                | EUR 800.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 805.675          | 0,29                                |
| EUR 744.000 Azelis Finance NV 5.75%<br>15/03/2028                                          | 760.893          | 0,27                                | EUR 1.000.000 Electricite de France SA -<br>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 -<br>Perp FRN                                                     | 1.276.460        | 0,45                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>3.153.969</b> | <b>1,12</b>                         | EUR 731.000 Elior Group SA 5.63%<br>15/03/2030                                                           | 729.749          | 0,26                                |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 400.000 ELO SACA 5.88%<br>17/04/2028                                                                 | 377.957          | 0,13                                |
| GBP 370.000 Orsted AS FRN<br>18/02/3021                                                    | 321.010          | 0,11                                | EUR 826.000 Emeria SASU 7.75%<br>31/03/2028                                                              | 766.907          | 0,27                                |
| EUR 362.000 Orsted AS FRN<br>08/12/3022                                                    | 366.797          | 0,13                                | EUR 714.000 Forvia SE 2.38%<br>15/06/2027                                                                | 684.290          | 0,24                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>687.807</b>   | <b>0,24</b>                         | EUR 1.764.000 Forvia SE 2.75%<br>15/02/2027                                                              | 1.711.097        | 0,61                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     | EUR 122.000 Forvia SE 5.50%<br>15/06/2031                                                                | 117.491          | 0,04                                |
| EUR 975.000 Altice France SA 3.38%<br>15/01/2028                                           | 775.450          | 0,27                                | EUR 391.000 Forvia SE 7.25%<br>15/06/2026                                                                | 399.512          | 0,14                                |
| EUR 542.000 Altice France SA 4.00%<br>15/07/2029                                           | 432.313          | 0,15                                | EUR 996.000 Getlink SE 3.50%<br>30/10/2025                                                               | 996.341          | 0,35                                |
| EUR 561.000 Altice France SA 4.13%<br>15/01/2029                                           | 447.988          | 0,16                                | EUR 829.000 Getlink SE 4.13%<br>15/04/2030                                                               | 828.591          | 0,29                                |
| EUR 831.000 Altice France SA 4.25%<br>15/10/2029                                           | 663.554          | 0,24                                | EUR 855.000 Iliad Holding SASU<br>5.38% 15/04/2030                                                       | 860.038          | 0,30                                |
| EUR 927.000 Altice France SA 5.88%<br>01/02/2027                                           | 825.662          | 0,29                                | EUR 575.000 Iliad Holding SASU<br>6.88% 15/04/2031                                                       | 604.768          | 0,21                                |
| EUR 1.240.000 Atos SE 5.00%<br>18/12/2030                                                  | 1.014.012        | 0,36                                | EUR 500.000 iliad SA 1.88%<br>11/02/2028                                                                 | 476.241          | 0,17                                |
| EUR 1.945.000 Atos SE 9.00%<br>18/12/2029                                                  | 2.092.185        | 0,75                                | EUR 200.000 iliad SA 2.38%<br>17/06/2026                                                                 | 197.330          | 0,07                                |
| EUR 1.012.000 CAB SELAS 3.38%<br>01/02/2028                                                | 952.026          | 0,34                                | EUR 1.000.000 iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                               | 1.005.484        | 0,35                                |
| EUR 443.000 Constellium SE 3.13%<br>15/07/2029                                             | 414.869          | 0,15                                | EUR 1.000.000 iliad SA 5.38%<br>14/06/2027                                                               | 1.033.325        | 0,36                                |
| EUR 1.018.000 Constellium SE 5.38%<br>15/08/2032                                           | 1.003.496        | 0,36                                | EUR 800.000 iliad SA 5.38%<br>15/02/2029                                                                 | 832.584          | 0,30                                |
| EUR 448.000 Crown European<br>Holdings SACA 4.50%<br>15/01/2030                            | 454.220          | 0,16                                | EUR 400.000 iliad SA 5.38%<br>02/05/2031                                                                 | 416.660          | 0,15                                |
| EUR 2.000.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                       | 1.916.143        | 0,68                                | EUR 800.000 iliad SA 5.63%<br>15/02/2030                                                                 | 841.466          | 0,30                                |
| EUR 1.600.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                       | 1.570.302        | 0,56                                | EUR 349.000 Loxam SAS 4.25%<br>15/02/2030                                                                | 346.363          | 0,12                                |
| EUR 800.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                         | 737.502          | 0,26                                | EUR 301.000 Loxam SAS 6.38%<br>15/05/2028                                                                | 311.215          | 0,11                                |
| EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                         | 202.111          | 0,07                                | EUR 674.000 Loxam SAS 6.38%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                   |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 282.000 Paprec Holding SA<br>3.50% 01/07/2028                                                        | 277.128           | 0,10                                | EUR 500.000 Bayer AG FRN<br>25/03/2082                                                                   | 492.481          | 0,17                                |
| EUR 830.000 Paprec Holding SA<br>6.50% 17/11/2027                                                        | 868.143           | 0,31                                | EUR 300.000 Bayer AG FRN<br>25/09/2083                                                                   | 313.395          | 0,11                                |
| EUR 949.000 Paprec Holding SA<br>7.25% 17/11/2029                                                        | 998.452           | 0,34                                | EUR 400.000 Bayer AG FRN<br>25/09/2083                                                                   | 422.266          | 0,15                                |
| EUR 600.000 RCI Banque SA FRN<br>24/03/2037                                                              | 598.553           | 0,21                                | EUR 572.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>3.50% 11/02/2027                                         | 547.672          | 0,19                                |
| EUR 300.000 RCI Banque SA FRN<br>09/10/2034                                                              | 312.756           | 0,11                                | EUR 430.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>4.38% 15/01/2028                                         | 392.922          | 0,14                                |
| EUR 910.000 Rexel SA 2.13%<br>15/06/2028                                                                 | 864.391           | 0,31                                | EUR 693.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>7.50% 15/05/2030                                         | 639.886          | 0,23                                |
| EUR 331.000 Rexel SA 5.25%<br>15/09/2030                                                                 | 344.051           | 0,12                                | EUR 600.000 Commerzbank AG FRN<br>05/10/2033                                                             | 656.779          | 0,23                                |
| EUR 304.000 Seche Environnement<br>SACA 2.25% 15/11/2028                                                 | 285.732           | 0,10                                | EUR 800.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 787.771          | 0,28                                |
| EUR 860.000 Seche Environnement<br>SACA 4.50% 25/03/2030                                                 | 860.923           | 0,31                                | EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 210.385          | 0,07                                |
| EUR 668.000 Tereos Finance Groupe I<br>SA 5.75% 30/04/2031                                               | 674.001           | 0,24                                | EUR 400.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 441.719          | 0,16                                |
| EUR 1.300.000 Valeo SE 4.50%<br>11/04/2030                                                               | 1.271.830         | 0,45                                | EUR 1.844.000 Dynamo Newco II GmbH<br>6.25% 15/10/2031                                                   | 1.873.079        | 0,67                                |
| EUR 500.000 Valeo SE 5.38%<br>28/05/2027                                                                 | 511.406           | 0,18                                | EUR 1.167.000 Fressnapf Holding SE<br>5.25% 31/10/2028                                                   | 1.170.325        | 0,42                                |
| EUR 300.000 Valeo SE 5.88%<br>12/04/2029                                                                 | 311.099           | 0,11                                | EUR 804.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                         | 789.393          | 0,28                                |
| EUR 300.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                        | 285.226           | 0,10                                | EUR 179.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                         | 175.748          | 0,06                                |
| EUR 1.100.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                      | 1.086.313         | 0,39                                | EUR 955.000 Gruenenthal GmbH<br>4.63% 15/11/2031                                                         | 922.935          | 0,33                                |
| EUR 600.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                        | 592.534           | 0,21                                | EUR 214.000 Gruenenthal GmbH<br>6.75% 15/05/2030                                                         | 222.770          | 0,08                                |
| EUR 1.300.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                      | 1.217.214         | 0,43                                | EUR 878.000 HT Troplast GmbH<br>9.38% 15/07/2028                                                         | 915.301          | 0,32                                |
| EUR 900.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                        | 956.618           | 0,34                                | EUR 1.679.163 IHO Verwaltungs GmbH<br>8.75% 15/05/2028                                                   | 1.756.959        | 0,62                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>43.154.160</b> | <b>15,28</b>                        | EUR 1.500.000 Mahle GmbH 2.38%<br>14/05/2028                                                             | 1.349.123        | 0,48                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 925.000 Motel One GmbH 7.75%<br>02/04/2031                                                           | 990.699          | 0,35                                |
| EUR 200.000 alstria office REIT-AG<br>1.50% 23/06/2026                                                   | 195.313           | 0,07                                | EUR 482.000 Nidda Healthcare<br>Holding GmbH 5.63%<br>21/02/2030                                         | 489.652          | 0,17                                |
| EUR 1.000.000 alstria office REIT-AG<br>5.50% 20/03/2031                                                 | 973.643           | 0,34                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.000.000 Bayer AG FRN<br>12/11/2079                                                                 | 959.419           | 0,34                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.900.000 Bayer AG FRN<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     | <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                  |                                     |
| EUR 1.738.000 Novelis Sheet<br>Ingot GmbH 3.38%<br>15/04/2029                                            | 1.654.151         | 0,58                                | EUR 730.000 National Bank of Greece<br>SA FRN 03/01/2034                                                 | 826.462          | 0,29                                |
| EUR 500.000 Schaeffler AG 3.38%<br>12/10/2028                                                            | 484.238           | 0,17                                | <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>826.462</b>   | <b>0,29</b>                         |
| EUR 700.000 Schaeffler AG 3.38%<br>12/10/2028                                                            | 677.933           | 0,24                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                  |                                     |
| EUR 1.300.000 Schaeffler AG 4.25%<br>01/04/2028                                                          | 1.298.460         | 0,46                                | EUR 508.000 eircom Finance DAC<br>3.50% 15/05/2026                                                       | 505.207          | 0,18                                |
| EUR 800.000 Schaeffler AG 4.50%<br>28/03/2030                                                            | 782.336           | 0,28                                | EUR 830.000 Flutter Treasury DAC<br>5.00% 29/04/2029                                                     | 850.968          | 0,30                                |
| EUR 700.000 Schaeffler AG 5.38%<br>01/04/2031                                                            | 696.964           | 0,25                                | GBP 329.000 Virgin Media O2 Vendor<br>Financing Notes V DAC<br>7.88% 15/03/2032                          | 383.208          | 0,14                                |
| EUR 966.238 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>674 mbH 6.00%<br>30/07/2026                             | 967.242           | 0,34                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.739.383</b> | <b>0,62</b>                         |
| EUR 1.274.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                           | 1.291.279         | 0,46                                | <b>INSEL MAN</b>                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 1.326.600 TK Elevator Holdingco<br>GmbH 6.63%<br>15/07/2028                                          | 1.330.479         | 0,47                                | EUR 51.000 Playtech plc 4.25%<br>07/03/2026                                                              | 50.961           | 0,02                                |
| EUR 817.000 TUI AG 5.88%<br>15/03/2029                                                                   | 845.938           | 0,30                                | <b>Insel Man, insgesamt</b>                                                                              | <b>50.961</b>    | <b>0,02</b>                         |
| EUR 600.000 TUI Cruises GmbH<br>6.25% 15/04/2029                                                         | 621.700           | 0,22                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 516.000 WEPA Hygieneprodukte<br>GmbH 5.63%<br>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%<br>03/05/2028                                                        | 1.182.145         | 0,42                                | EUR 1.510.000 FIS Fabbria Italiana<br>Sintetici SpA 5.63%<br>01/08/2027                                  | 1.512.390        | 0,54                                |
| EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.75%<br>25/05/2027                                                          | 95.314            | 0,03                                | EUR 141.600 Flos B&b Italia SPA<br>10.00% 15/11/2028                                                     | 152.549          | 0,05                                |
| EUR 900.000 ZF Finance GmbH 3.00%<br>21/09/2025                                                          | 895.458           | 0,32                                | EUR 751.000 Infrastrutture Wireless<br>Italiane Spa 1.63%<br>21/10/2028                                  | 719.229          | 0,26                                |
| EUR 400.000 ZF Finance GmbH 3.75%<br>21/09/2028                                                          | 375.245           | 0,13                                | EUR 1.323.000 Lottomatica SpA 5.38%<br>01/06/2030                                                        | 1.362.694        | 0,48                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>33.307.855</b> | <b>11,79</b>                        | EUR 947.000 Lottomatica SpA 7.13%<br>01/06/2028                                                          | 986.135          | 0,35                                |
| <b>GIBRALTAR</b>                                                                                         |                   |                                     | EUR 303.000 Marcolin SpA 6.13%<br>15/11/2026                                                             | 303.243          | 0,11                                |
| EUR 2.212.000 888 Acquisitions Limited<br>7.56% 15/07/2027                                               | 2.200.189         | 0,79                                | EUR 325.000 Mundys SpA 1.88%<br>12/02/2028                                                               | 310.719          | 0,11                                |
| GBP 367.000 888 Acquisitions Limited<br>10.75% 15/05/2030                                                | 443.803           | 0,16                                | EUR 878.000 Mundys SpA 4.50%<br>24/01/2030                                                               | 897.214          | 0,32                                |
| <b>Gibraltar, insgesamt</b>                                                                              | <b>2.643.992</b>  | <b>0,95</b>                         | EUR 462.000 Mundys SpA 4.75%<br>24/01/2029                                                               | 478.376          | 0,17                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | EUR 823.000 Nexi SpA 1.63%<br>30/04/2026                                                                 | 809.627          | 0,29                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | EUR 375.000 Optics Bidco SpA 2.88%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                   |                                     | <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     |
| EUR 866.000 Optics Bidco SpA 6.88%<br>15/02/2028                                                         | 918.239           | 0,33                                | EUR 961.000 Cirsia Finance<br>International Sarl 6.50%<br>15/03/2029                                     | 1.000.224        | 0,35                                |
| EUR 564.000 Optics Bidco SpA 7.75%<br>24/01/2033                                                         | 652.075           | 0,23                                | EUR 860.000 Cirsia Finance<br>International Sarl 7.88%<br>31/07/2028                                     | 900.744          | 0,32                                |
| EUR 1.105.000 Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                                       | 1.215.852         | 0,43                                | EUR 963.900 Cirsia Finance<br>International Sarl 10.38%<br>30/11/2027                                    | 1.018.287        | 0,36                                |
| EUR 467.000 Rekeep SpA 9.00%<br>15/09/2029                                                               | 461.191           | 0,16                                | EUR 1.027.000 CPI Property Group SA<br>1.75% 14/01/2030                                                  | 851.243          | 0,30                                |
| EUR 300.000 Telecom Italia SpA<br>5.25% 17/03/2055                                                       | 299.886           | 0,11                                | EUR 1.427.000 CPI Property Group SA<br>6.00% 27/01/2032                                                  | 1.419.223        | 0,50                                |
| EUR 846.000 Telecom Italia SpA<br>6.88% 15/02/2028                                                       | 911.371           | 0,32                                | EUR 1.029.000 CPI Property Group SA<br>7.00% 07/05/2029                                                  | 1.088.025        | 0,39                                |
| EUR 708.000 Telecom Italia SpA<br>7.88% 31/07/2028                                                       | 791.496           | 0,28                                | EUR 425.000 CPI Property Group SA -<br>Perp FRN                                                          | 411.373          | 0,15                                |
| EUR 700.000 Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale - Perp FRN                                               | 712.674           | 0,25                                | EUR 380.000 CPI Property Group SA -<br>Perp FRN                                                          | 362.547          | 0,13                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>15.133.229</b> | <b>5,37</b>                         | EUR 1.009.000 Ephios Subco 3 Sarl<br>7.88% 31/01/2031                                                    | 1.076.383        | 0,38                                |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                   |                                     | EUR 1.018.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                       | 1.013.774        | 0,36                                |
| GBP1.072.000 Aston Martin Capital<br>Holdings Limited 10.38%<br>31/03/2029                               | 1.186.417         | 0,43                                | EUR 1.128.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                       | 1.138.460        | 0,40                                |
| EUR 441.000 Avis Budget Finance plc<br>7.00% 28/02/2029                                                  | 431.663           | 0,15                                | EUR 1.178.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                       | 1.244.723        | 0,44                                |
| EUR 1.038.000 Avis Budget Finance plc<br>7.25% 31/07/2030                                                | 1.015.379         | 0,36                                | EUR 294.000 Grand City Properties<br>Finance Sarl - Perp FRN                                             | 290.466          | 0,10                                |
| EUR 321.000 Kane Bidco Limited<br>5.00% 15/02/2027                                                       | 320.302           | 0,11                                | EUR 1.700.000 Grand City Properties SA<br>- Perp FRN                                                     | 1.600.478        | 0,57                                |
| GBP1.912.000 Kane Bidco Limited<br>6.50% 15/02/2027                                                      | 2.276.459         | 0,82                                | EUR 1.797.000 InPost SA 2.25%<br>15/07/2027                                                              | 1.734.577        | 0,62                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>5.230.220</b>  | <b>1,87</b>                         | EUR 284.188 LHMC Finco 2 Sarl<br>7.25% 02/10/2025                                                        | 284.743          | 0,10                                |
| <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                   |                                     | EUR 922.000 Loarre Investments Sarl<br>6.50% 15/05/2029                                                  | 948.177          | 0,34                                |
| EUR 1.458.000 Aroundtown Finance<br>Sarl - Perp FRN                                                      | 1.462.258         | 0,52                                | EUR 420.000 Loarre Investments Sarl<br>FRN 15/05/2029                                                    | 426.565          | 0,15                                |
| GBP 532.000 B&M European Value<br>Retail SA 6.50%<br>27/11/2031                                          | 621.393           | 0,22                                | EUR 678.000 Matterhorn Telecom SA<br>3.13% 15/09/2026                                                    | 673.191          | 0,24                                |
| GBP 822.000 B&M European Value<br>Retail SA 8.13%<br>15/11/2030                                          | 1.022.013         | 0,36                                | EUR 715.000 Matterhorn Telecom SA<br>4.50% 30/01/2030                                                    | 714.921          | 0,25                                |
| EUR 1.043.000 Canpack SA 2.38%<br>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<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                   |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 738.229 Vivion Investments Sarl<br>8.00% 28/02/2029                                                  | 719.935           | 0,26                                | EUR 400.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 437.803          | 0,16                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>25.548.086</b> | <b>9,06</b>                         | EUR 2.586.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                            | 2.568.057        | 0,92                                |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 410.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 416.182          | 0,15                                |
| EUR 1.000.000 Abertis Infraestructuras<br>Finance BV - Perp FRN                                          | 976.181           | 0,34                                | EUR 170.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 173.256          | 0,06                                |
| EUR 200.000 Abertis Infraestructuras<br>Finance BV - Perp FRN                                            | 199.006           | 0,07                                | EUR 594.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 1.63% 15/10/2028                         | 548.850          | 0,19                                |
| EUR 1.245.000 Ashland Services BV<br>2.00% 30/01/2028                                                    | 1.172.520         | 0,42                                | EUR 1.503.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 3.75% 09/05/2027                       | 1.499.445        | 0,53                                |
| EUR 596.000 Darling Global Finance<br>BV 3.63% 15/05/2026                                                | 593.583           | 0,21                                | EUR 1.180.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 4.38% 09/05/2030                       | 1.177.210        | 0,42                                |
| EUR 1.409.000 Dufry One BV 2.00%<br>15/02/2027                                                           | 1.368.580         | 0,49                                | EUR 646.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 7.38% 15/09/2029                         | 721.512          | 0,26                                |
| EUR 100.000 Dufry One BV 3.38%<br>15/04/2028                                                             | 98.689            | 0,03                                | EUR 256.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 7.88% 15/09/2031                         | 301.667          | 0,11                                |
| EUR 822.000 Dufry One BV 4.75%<br>18/04/2031                                                             | 837.406           | 0,30                                | EUR 192.000 Trivium Packaging<br>Finance BV 3.75%<br>15/08/2026                                          | 189.937          | 0,07                                |
| EUR 891.000 House of HR Group BV<br>9.00% 03/11/2029                                                     | 909.320           | 0,32                                | EUR 457.000 United Group BV 4.00%<br>15/11/2027                                                          | 455.504          | 0,16                                |
| EUR 788.000 IGT Lottery Holdings BV<br>4.25% 15/03/2030                                                  | 791.207           | 0,28                                | EUR 422.000 United Group BV 6.50%<br>31/10/2031                                                          | 424.839          | 0,15                                |
| EUR 1.018.000 Koninklijke KPN NV -<br>Perp FRN                                                           | 1.042.886         | 0,37                                | EUR 825.000 United Group BV 6.75%<br>15/02/2031                                                          | 839.763          | 0,30                                |
| EUR 500.000 Naturgy Finance Iberia<br>SA - Perp FRN                                                      | 488.504           | 0,17                                | EUR 811.000 Versuni Group BV 3.13%<br>15/06/2028                                                         | 773.784          | 0,28                                |
| EUR 236.000 Repsol International<br>Finance BV - Perp FRN                                                | 231.009           | 0,08                                | EUR 561.000 VZ Secured Financing<br>BV 3.50% 15/01/2032                                                  | 498.726          | 0,18                                |
| EUR 242.000 Repsol International<br>Finance BV - Perp FRN                                                | 242.553           | 0,09                                | EUR 492.000 VZ Vendor Financing II<br>BV 2.88% 15/01/2029                                                | 440.388          | 0,16                                |
| EUR 162.000 Repsol International<br>Finance BV - Perp FRN                                                | 162.371           | 0,06                                | EUR 800.000 ZF Europe Finance BV<br>2.00% 23/02/2026                                                     | 783.257          | 0,28                                |
| EUR 230.990 Summer BidCo BV<br>10.75% 15/02/2029                                                         | 237.203           | 0,08                                | EUR 600.000 ZF Europe Finance BV<br>4.75% 31/01/2029                                                     | 577.729          | 0,20                                |
| EUR 300.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 293.993           | 0,10                                | EUR 2.000.000 ZF Europe Finance BV<br>6.13% 13/03/2029                                                   | 2.016.950        | 0,72                                |
| EUR 900.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 872.095           | 0,31                                | EUR 1.030.000 Ziggo Bond Co BV 6.13%<br>15/11/2032                                                       | 974.380          | 0,35                                |
| EUR 2.400.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                         | 2.408.231         | 0,85                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 2.200.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                         | 2.281.091         | 0,81                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 300.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 318.078           | 0,11                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.000.000 Telefonica Europe BV -<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 760.000 Ziggo BV 2.88%<br>15/01/2030                                                                 | 690.460           | 0,24                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>33.131.990</b> | <b>11,77</b>                        |
| <b>PANAMA</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 1.041.000 Carnival Corp. 5.75%<br>15/01/2030                                                         | 1.103.301         | 0,39                                |
| <b>Panama, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.103.301</b>  | <b>0,39</b>                         |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 300.000 Banco Comercial<br>Portugues SA FRN<br>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                                |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                               | <b>5.345.290</b>  | <b>1,90</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| EUR 500.000 Banco de Credito Social<br>Cooperativo SA FRN<br>27/11/2031                                  | 506.817           | 0,18                                |
| EUR 1.662.000 Grifols SA 3.88%<br>15/10/2028                                                             | 1.531.753         | 0,54                                |
| EUR 1.001.000 Grifols SA 7.13%<br>01/05/2030                                                             | 1.035.896         | 0,37                                |
| EUR 746.000 Grifols SA 7.50%<br>01/05/2030                                                               | 780.488           | 0,28                                |
| EUR 1.363.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>3.50% 30/04/2028                                                | 888.307           | 0,32                                |
| EUR 872.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>10.38% 30/01/2030                                                 | 650.626           | 0,23                                |
| EUR 863.000 Kaixo Bondco Telecom<br>SA 5.13% 30/09/2029                                                  | 868.618           | 0,31                                |
| EUR 3.448.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 4.00% 18/09/2027                                                | 3.444.643         | 1,23                                |
| EUR 964.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 5.75% 30/04/2029                                                  | 1.004.521         | 0,36                                |
| EUR 600.000 Unicaja Banco SA FRN<br>15/11/2027                                                           | 640.025           | 0,23                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>11.351.694</b> | <b>4,05</b>                         |

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 544.533 Asmodee Group AB<br>5.75% 15/12/2029                                                         | 565.060           | 0,20                                |
| EUR 376.000 Assemblin Caverion<br>Group AB 6.25%<br>01/07/2030                                           | 385.503           | 0,14                                |
| EUR 1.000.000 Heimstaden AB 4.38%<br>06/03/2027                                                          | 950.542           | 0,34                                |
| EUR 1.569.000 Heimstaden AB 8.38%<br>29/01/2030                                                          | 1.571.332         | 0,55                                |
| EUR 540.000 Heimstaden Bostad AB -<br>Perp FRN                                                           | 497.419           | 0,18                                |
| EUR 555.000 Heimstaden Bostad AB -<br>Perp FRN                                                           | 535.711           | 0,19                                |
| EUR 263.000 Heimstaden Bostad AB -<br>Perp FRN                                                           | 249.643           | 0,09                                |
| EUR 557.000 Heimstaden Bostad AB -<br>Perp FRN                                                           | 547.396           | 0,19                                |
| EUR 1.011.000 Samhallsbyggnadsbola-<br>get I Norden Holding AB<br>2.25% 12/07/2027                       | 879.440           | 0,31                                |
| EUR 1.014.000 Samhallsbyggnadsbola-<br>get I Norden Holding AB<br>2.38% 04/08/2026                       | 953.124           | 0,34                                |
| EUR 66.000 Verisure Holding AB<br>3.25% 15/02/2027                                                       | 65.166            | 0,02                                |
| EUR 1.275.000 Verisure Holding AB<br>3.25% 15/02/2027                                                    | 1.258.896         | 0,45                                |
| EUR 169.000 Verisure Holding AB<br>3.88% 15/07/2026                                                      | 168.550           | 0,06                                |
| EUR 643.000 Verisure Holding AB<br>5.50% 15/05/2030                                                      | 659.166           | 0,23                                |
| EUR 305.000 Verisure Holding AB<br>7.13% 01/02/2028                                                      | 316.173           | 0,11                                |
| EUR 466.400 Verisure Holding AB<br>9.25% 15/10/2027                                                      | 489.230           | 0,17                                |
| EUR 102.000 Verisure Midholding AB<br>5.25% 15/02/2029                                                   | 102.292           | 0,04                                |
| EUR 1.332.000 Verisure Midholding AB<br>5.25% 15/02/2029                                                 | 1.335.812         | 0,48                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>11.530.455</b> | <b>4,09</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                   |                                     |
| EUR 1.215.000 Amber Finco plc 6.63%<br>15/07/2029                                                        | 1.262.021         | 0,45                                |
| GBP 340.000 Barclays plc FRN<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     |
| EUR 1.169.000 BCP V Modular Services<br>Finance II plc 4.75%<br>30/11/2028                               | 1.136.076        | 0,40                                | GBP 911.000 Jerrold Finco plc 7.88%<br>15/04/2030                                                        | 1.107.597         | 0,39                                |
| EUR 1.319.000 Belron UK Finance plc<br>4.63% 15/10/2029                                                  | 1.330.736        | 0,47                                | GBP 623.000 Pinewood Finco plc<br>6.00% 27/03/2030                                                       | 734.949           | 0,26                                |
| GBP 846.543 Bracken MidCo1 plc<br>6.75% 01/11/2027                                                       | 998.353          | 0,35                                | EUR 1.115.000 Pinnacle Bidco plc 8.25%<br>11/10/2028                                                     | 1.169.986         | 0,41                                |
| EUR 2.058.000 California Buyer Limited<br>5.63% 15/02/2032                                               | 2.086.462        | 0,74                                | GBP 905.000 Pinnacle Bidco plc<br>10.00% 11/10/2028                                                      | 1.143.798         | 0,41                                |
| GBP 1.050.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>06/04/2027                                        | 1.266.028        | 0,46                                | GBP 1.358.000 Premier Foods Finance<br>plc 3.50% 15/10/2026                                              | 1.599.896         | 0,57                                |
| GBP 658.000 Co-operative Group<br>Holdings 2011 Limited<br>FRN 08/07/2026                                | 801.524          | 0,28                                | GBP 333.000 Punch Finance plc 6.13%<br>30/06/2026                                                        | 396.485           | 0,14                                |
| GBP 1.572.000 Deuce Finco plc 5.50%<br>15/06/2027                                                        | 1.847.826        | 0,66                                | EUR 978.000 Sherwood Financing plc<br>7.63% 15/12/2029                                                   | 989.516           | 0,35                                |
| EUR 336.000 Drax Finco plc 5.88%<br>15/04/2029                                                           | 346.654          | 0,12                                | GBP 666.000 Sherwood Financing plc<br>9.63% 15/12/2029                                                   | 812.031           | 0,29                                |
| EUR 1.057.000 EC Finance plc 3.00%<br>15/10/2026                                                         | 1.029.196        | 0,36                                | EUR 104.000 Synthomer plc 3.88%<br>01/07/2025                                                            | 103.326           | 0,04                                |
| GBP 1.225.000 Edge Finco plc 8.13%<br>15/08/2031                                                         | 1.492.604        | 0,53                                | EUR 1.116.000 Synthomer plc 7.38%<br>02/05/2029                                                          | 1.127.680         | 0,40                                |
| GBP 720.000 Heathrow Finance plc<br>6.63% 01/03/2031                                                     | 855.655          | 0,30                                | EUR 583.000 Victoria plc 3.75%<br>15/03/2028                                                             | 340.057           | 0,12                                |
| EUR 596.000 INEOS Finance plc 5.63%<br>15/08/2030                                                        | 596.554          | 0,21                                | GBP 884.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 4.13%<br>15/08/2030                                      | 903.935           | 0,32                                |
| EUR 2.407.000 INEOS Finance plc 6.38%<br>15/04/2029                                                      | 2.465.821        | 0,86                                | GBP 603.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 4.25%<br>15/01/2030                                      | 626.686           | 0,22                                |
| EUR 1.374.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 6.75% 15/04/2030                                            | 1.374.362        | 0,49                                | GBP 1.153.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 5.25%<br>15/05/2029                                    | 1.283.244         | 0,45                                |
| EUR 137.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 8.50% 15/03/2029                                              | 143.944          | 0,05                                | EUR 1.899.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 3.25% 31/01/2031                                             | 1.740.240         | 0,62                                |
| EUR 539.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 8.50% 15/03/2029                                              | 566.322          | 0,20                                | GBP 512.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.50% 15/07/2031                                               | 519.773           | 0,18                                |
| GBP 880.000 Inspired Entertainment<br>Financing plc 7.88%<br>01/06/2026                                  | 1.029.312        | 0,37                                | EUR 539.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 5.63% 15/04/2032                                               | 533.462           | 0,19                                |
| EUR 914.000 International Game<br>Technology plc 3.50%<br>15/06/2026                                     | 913.184          | 0,32                                | EUR 875.000 Vodafone Group plc FRN<br>27/08/2080                                                         | 867.546           | 0,31                                |
| GBP 747.000 Iron Mountain UK plc<br>3.88% 15/11/2025                                                     | 880.405          | 0,31                                | EUR 1.915.000 Vodafone Group plc FRN<br>03/10/2078                                                       | 1.939.102         | 0,69                                |
| EUR 884.000 Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.50%<br>15/07/2028                                      | 886.797          | 0,31                                | GBP 335.000 Vodafone Group plc FRN<br>03/10/2078                                                         | 398.775           | 0,14                                |
| GBP 1.295.000 Jerrold Finco plc 5.25%<br>15/01/2027                                                      | 1.529.312        | 0,54                                | EUR 1.380.000 Vodafone Group plc FRN<br>30/08/2084                                                       | 1.491.549         | 0,53                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>45.762.409</b> | <b>16,19</b>                        |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European High Yield Bond

## Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                                                                              | Marktwert<br>EUR                                              | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                            | Marktwert<br>EUR                                                                                                                                                              | % des Netto-<br>inventar-<br>werts*                               |            |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)                                                             |                                                               |                                     | Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br>emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung) |                                                                                                                                                                               |                                                                   |            |      |
| Anleihen (Fortsetzung)                                                                                                                                       |                                                               |                                     | Anleihen (Fortsetzung)                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                               |                                                                   |            |      |
| VEREINIGTE STAATEN                                                                                                                                           |                                                               |                                     | DEUTSCHLAND                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                               |                                                                   |            |      |
| EUR 634.000                                                                                                                                                  | Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 2.00%<br>01/09/2028 | 574.172                             | 0,20                                                                                                                                                                       | EUR 854.000                                                                                                                                                                   | ASK Chemicals<br>Deutschland Holding<br>GmbH 10.00%<br>15/11/2029 | 863.073    | 0,31 |
| EUR 1.725.000                                                                                                                                                | Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 3.00%<br>01/09/2029 | 1.448.916                           | 0,51                                                                                                                                                                       | EUR 1.409.000                                                                                                                                                                 | Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029  | 1.425.748  | 0,52 |
| EUR 1.101.000                                                                                                                                                | Avantor Funding Inc.<br>2.63% 01/11/2025                      | 1.096.214                           | 0,39                                                                                                                                                                       | Deutschland, insgesamt                                                                                                                                                        |                                                                   | 2.288.821  | 0,83 |
| EUR 150.000                                                                                                                                                  | Avantor Funding Inc.<br>3.88% 15/07/2028                      | 148.735                             | 0,05                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                               |                                                                   |            |      |
| EUR 1.453.000                                                                                                                                                | Celanese US Holdings<br>LLC 5.00% 15/04/2031                  | 1.441.463                           | 0,51                                                                                                                                                                       | NIEDERLANDE                                                                                                                                                                   |                                                                   |            |      |
| EUR 574.000                                                                                                                                                  | Celanese US Holdings<br>LLC 5.34% 19/01/2029                  | 597.478                             | 0,21                                                                                                                                                                       | GBP 898.000                                                                                                                                                                   | Boost Newco Borrower<br>LLC 8.50% 15/01/2031                      | 1.141.712  | 0,40 |
| EUR 1.490.000                                                                                                                                                | Helios Software<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/05/2029          | 1.511.375                           | 0,53                                                                                                                                                                       | Niederlande, insgesamt                                                                                                                                                        |                                                                   | 1.141.712  | 0,40 |
| EUR 2.551.000                                                                                                                                                | IQVIA Inc. 2.25%<br>15/01/2028                                | 2.433.057                           | 0,86                                                                                                                                                                       | VEREINIGTES KÖNIGREICH                                                                                                                                                        |                                                                   |            |      |
| EUR 199.000                                                                                                                                                  | IQVIA Inc. 2.25%<br>15/03/2029                                | 186.069                             | 0,07                                                                                                                                                                       | GBP 2.035.000                                                                                                                                                                 | Bellis Acquisition<br>Company plc 8.13%<br>14/05/2030             | 2.257.702  | 0,80 |
| EUR 1.026.000                                                                                                                                                | IQVIA Inc. 2.88%<br>15/06/2028                                | 990.248                             | 0,35                                                                                                                                                                       | GBP 1.570.000                                                                                                                                                                 | CD&R Firefly Bidco plc<br>8.63% 30/04/2029                        | 1.921.565  | 0,68 |
| EUR 816.000                                                                                                                                                  | Olympus Water USA<br>Holding Corp. 3.88%<br>01/10/2028        | 777.580                             | 0,28                                                                                                                                                                       | GBP 1.099.000                                                                                                                                                                 | Market Bidco Finco plc<br>5.50% 04/11/2027                        | 1.255.537  | 0,45 |
| Vereinigte Staaten,<br>insgesamt                                                                                                                             |                                                               | 11.205.307                          | 3,96                                                                                                                                                                       | Vereinigtes Königreich,<br>insgesamt                                                                                                                                          |                                                                   | 5.434.804  | 1,93 |
| Anleihen, insgesamt                                                                                                                                          |                                                               | 250.906.570                         | 88,96                                                                                                                                                                      | VEREINIGTE STAATEN                                                                                                                                                            |                                                                   |            |      |
| Übertragbare Wertpapiere und<br>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br>Börsennotierung, insgesamt                                                             |                                                               | 250.906.570                         | 88,96                                                                                                                                                                      | EUR 883.000                                                                                                                                                                   | Primo Water Holdings<br>Inc 3.88% 31/10/2028                      | 869.908    | 0,31 |
| Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br>emittierte übertragbare Wertpapiere |                                                               |                                     |                                                                                                                                                                            | USD 504.000                                                                                                                                                                   | XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>4.50% 15/09/2027  | 436.179    | 0,15 |
| Anleihen                                                                                                                                                     |                                                               |                                     |                                                                                                                                                                            | USD 328.000                                                                                                                                                                   | XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>8.38% 15/01/2031  | 298.903    | 0,11 |
| FRANKREICH                                                                                                                                                   |                                                               |                                     |                                                                                                                                                                            | Vereinigte Staaten,<br>insgesamt                                                                                                                                              |                                                                   | 1.604.990  | 0,57 |
| EUR 535.000                                                                                                                                                  | Atos SE 1.00%<br>18/12/2032                                   | 206.153                             | 0,07                                                                                                                                                                       | Anleihen, insgesamt                                                                                                                                                           |                                                                   | 10.676.480 | 3,80 |
| Frankreich, insgesamt                                                                                                                                        |                                                               | 206.153                             | 0,07                                                                                                                                                                       | Auf einem sonstigen geregelten Markt<br>gehandelte übertragbare Wertpapiere<br>und Geldmarktinstrumente sowie<br>vor kurzem emittierte übertragbare<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                         |                    |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                           |                    |                                     |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                           |                    |                                     |
| EUR 3.800.000 Banco Espirito Santo SA<br>0.00% 21/01/2099**                               | 741.000            | 0,26                                |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                | <b>741.000</b>     | <b>0,26</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                             |                    |                                     |
| EUR 377.000 BCP V Modular Services<br>Finance plc 6.75%<br>30/11/2029                     | 346.358            | 0,12                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                              | <b>346.358</b>     | <b>0,12</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                 |                    |                                     |
| EUR 2.407.000 EMRLD Borrower LP<br>6.38% 15/12/2030                                       | 2.480.771          | 0,88                                |
| EUR 997.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 9.63%<br>15/11/2028                        | 1.040.283          | 0,37                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                  | <b>3.521.054</b>   | <b>1,25</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                | <b>4.608.412</b>   | <b>1,63</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>          | <b>4.608.412</b>   | <b>1,63</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                |                    |                                     |
| <b>Fonds</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                             |                    |                                     |
| 89.573 BlackRock ICS Euro<br>Liquidity Fund                                               | 9.496.405          | 3,37                                |
| 2.403.897 BlackRock ICS Sterling<br>Liquidity Fund                                        | 2.872.459          | 1,02                                |
| 11 Insight Liquidity Funds<br>plc                                                         | 13                 | 0,00                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>12.368.877</b>  | <b>4,39</b>                         |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>12.368.877</b>  | <b>4,39</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>12.368.877</b>  | <b>4,39</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>278.560.339</b> | <b>98,78</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: EUR 273.214.172)</b>                                                    |                    |                                     |

\* 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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                  |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     |
| EUR 344.000 Azelis Finance NV 4.75%<br>25/09/2029                                          | 350.092          | 0,37                                | EUR 200.000 iliad SA 5.38%<br>15/02/2029                                                                 | 208.146          | 0,22                                |
| EUR 1.387.000 Azelis Finance NV 5.75%<br>15/03/2028                                        | 1.418.493        | 1,51                                | EUR 100.000 Loxam SAS 2.88%<br>15/04/2026                                                                | 99.703           | 0,11                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>1.768.585</b> | <b>1,88</b>                         | EUR 100.000 Loxam SAS 6.38%<br>15/05/2028                                                                | 103.394          | 0,11                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     | EUR 500.000 Loxam SAS 6.38%<br>31/05/2029                                                                | 522.282          | 0,54                                |
| EUR 525.000 UPCB Finance<br>VII Limited 3.63%<br>15/06/2029                                | 512.023          | 0,54                                | EUR 150.000 Paprec Holding SA<br>3.50% 01/07/2028                                                        | 147.409          | 0,16                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>512.023</b>   | <b>0,54</b>                         | EUR 809.000 Paprec Holding SA<br>6.50% 17/11/2027                                                        | 846.178          | 0,90                                |
| <b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>                                                               |                  |                                     | EUR 431.000 Paprec Holding SA<br>7.25% 17/11/2029                                                        | 453.459          | 0,48                                |
| EUR 300.000 Allwyn International AS<br>3.88% 15/02/2027                                    | 298.831          | 0,32                                | EUR 244.000 Seche Environnement<br>SACA 2.25% 15/11/2028                                                 | 229.337          | 0,24                                |
| <b>Tschechische Republik,<br/>insgesamt</b>                                                | <b>298.831</b>   | <b>0,32</b>                         | EUR 227.000 Seche Environnement<br>SACA 4.50% 25/03/2030                                                 | 227.244          | 0,24                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     | <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>8.134.541</b> | <b>8,65</b>                         |
| EUR 300.000 Altice France SA 3.38%<br>15/01/2028                                           | 238.600          | 0,25                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                  |                                     |
| EUR 640.000 Atos SE 9.00%<br>18/12/2029                                                    | 688.431          | 0,73                                | EUR 100.000 alstria office REIT-AG<br>1.50% 23/06/2026                                                   | 97.657           | 0,10                                |
| EUR 789.000 Constellium SE 3.13%<br>15/07/2029                                             | 738.897          | 0,79                                | EUR 201.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>3.50% 11/02/2027                                         | 192.451          | 0,20                                |
| EUR 258.000 Elior Group SA 5.63%<br>15/03/2030                                             | 257.558          | 0,27                                | EUR 362.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>4.38% 15/01/2028                                         | 330.785          | 0,35                                |
| EUR 100.000 Elis SA 1.00%<br>03/04/2025                                                    | 100.044          | 0,11                                | EUR 1.387.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                       | 1.361.803        | 1,45                                |
| EUR 260.000 Emeria SASU 7.75%<br>31/03/2028                                                | 241.399          | 0,26                                | EUR 534.000 HT Troplast GmbH<br>9.38% 15/07/2028                                                         | 556.686          | 0,59                                |
| EUR 300.000 Forvia SE 2.38%<br>15/06/2027                                                  | 287.517          | 0,31                                | EUR 500.805 IHO Verwaltungs GmbH<br>8.75% 15/05/2028                                                     | 524.007          | 0,56                                |
| EUR 250.000 Forvia SE 2.75%<br>15/02/2027                                                  | 242.502          | 0,26                                | EUR 1.000.000 Mahle GmbH 2.38%<br>14/05/2028                                                             | 899.416          | 0,95                                |
| EUR 928.000 Getlink SE 3.50%<br>30/10/2025                                                 | 928.317          | 0,99                                | EUR 330.298 Nidda Healthcare<br>Holding GmbH 7.50%<br>21/08/2026                                         | 337.557          | 0,36                                |
| EUR 259.000 Iliad Holding SASU<br>5.38% 15/04/2030                                         | 260.526          | 0,28                                | EUR 300.000 Novelis Sheet<br>Ingot GmbH 3.38%<br>15/04/2029                                              | 285.527          | 0,30                                |
| EUR 690.000 Iliad Holding SASU<br>5.63% 15/10/2028                                         | 701.955          | 0,75                                | EUR 600.000 Schaeffler AG 2.75%<br>12/10/2025                                                            | 598.163          | 0,64                                |
| EUR 300.000 iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                   | 301.645          | 0,32                                | EUR 800.000 Schaeffler AG 4.25%<br>01/04/2028                                                            | 799.053          | 0,85                                |
| EUR 300.000 iliad SA 5.38%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 208.370 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>674 mbH 6.00%<br>30/07/2026                             | 208.586          | 0,22                                | EUR 250.000 Banca Monte dei Paschi<br>di Siena SpA 2.63%<br>28/04/2025                                   | 249.918          | 0,27                                |
| EUR 200.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                             | 202.713          | 0,22                                | EUR 1.188.000 FIS Fabbrica Italiana<br>Sintetici SpA 5.63%<br>01/08/2027                                 | 1.189.880        | 1,27                                |
| EUR 847.800 TK Elevator Holdingco<br>GmbH 6.63%<br>15/07/2028                                            | 850.280          | 0,91                                | EUR 359.000 IMA Industria Macchine<br>Automatiche SpA 3.75%<br>15/01/2028                                | 354.333          | 0,38                                |
| EUR 139.000 TUI AG 5.88%<br>15/03/2029                                                                   | 143.923          | 0,15                                | EUR 244.000 Infrastrutture Wireless<br>Italiane SpA 1.63%<br>21/10/2028                                  | 233.677          | 0,25                                |
| EUR 200.000 TUI AG 5.88%<br>15/03/2029                                                                   | 207.085          | 0,22                                | EUR 1.445.000 Lottomatica SpA 7.13%<br>01/06/2028                                                        | 1.504.715        | 1,60                                |
| EUR 131.710 TUI Cruises GmbH<br>6.50% 15/05/2026                                                         | 132.237          | 0,14                                | EUR 347.000 Mundys SpA 4.75%<br>24/01/2029                                                               | 359.300          | 0,38                                |
| EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.25%<br>03/05/2028                                                          | 90.934           | 0,10                                | EUR 735.000 Optics Bidco SpA 2.88%<br>28/01/2026                                                         | 729.538          | 0,77                                |
| EUR 400.000 ZF Finance GmbH 3.00%<br>21/09/2025                                                          | 397.981          | 0,42                                | EUR 291.000 Optics Bidco SpA 6.88%<br>15/02/2028                                                         | 308.554          | 0,33                                |
| EUR 200.000 ZF Finance GmbH 3.75%<br>21/09/2028                                                          | 187.623          | 0,20                                | EUR 173.000 Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                                         | 190.355          | 0,20                                |
| EUR 300.000 ZF Finance GmbH 5.75%<br>03/08/2026                                                          | 305.105          | 0,32                                | EUR 400.000 Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                                         | 440.127          | 0,47                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>8.709.572</b> | <b>9,25</b>                         | EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00%<br>15/09/2029                                                               | 98.756           | 0,10                                |
| <b>GIBRALTAR</b>                                                                                         |                  |                                     | EUR 100.000 Telecom Italia SpA<br>2.75% 15/04/2025                                                       | 100.010          | 0,11                                |
| EUR 1.415.000 888 Acquisitions Limited<br>7.56% 15/07/2027                                               | 1.407.444        | 1,49                                | EUR 238.000 Telecom Italia SpA<br>6.88% 15/02/2028                                                       | 256.390          | 0,27                                |
| <b>Gibraltar, insgesamt</b>                                                                              | <b>1.407.444</b> | <b>1,49</b>                         | EUR 536.000 Telecom Italia SpA<br>7.88% 31/07/2028                                                       | 599.211          | 0,64                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                                            |                  |                                     | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>6.614.764</b> | <b>7,04</b>                         |
| EUR 1.192.000 eircom Finance DAC<br>3.50% 15/05/2026                                                     | 1.185.448        | 1,25                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| EUR 117.000 Flutter Treasury DAC<br>5.00% 29/04/2029                                                     | 119.956          | 0,13                                | GBP 233.000 Aston Martin Capital<br>Holdings Limited 10.38%<br>31/03/2029                                | 257.869          | 0,27                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.305.404</b> | <b>1,38</b>                         | EUR 500.000 Avis Budget Finance plc<br>7.00% 28/02/2029                                                  | 489.414          | 0,52                                |
| <b>INSEL MAN</b>                                                                                         |                  |                                     | EUR 483.000 Kane Bidco Limited<br>5.00% 15/02/2027                                                       | 481.949          | 0,51                                |
| EUR 274.000 Playtech plc 4.25%<br>07/03/2026                                                             | 273.791          | 0,29                                | GBP 462.000 Kane Bidco Limited<br>6.50% 15/02/2027                                                       | 550.065          | 0,58                                |
| EUR 800.000 Playtech plc 5.88%<br>28/06/2028                                                             | 823.233          | 0,87                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>1.779.297</b> | <b>1,88</b>                         |
| <b>Insel Man, insgesamt</b>                                                                              | <b>1.097.024</b> | <b>1,16</b>                         |                                                                                                          |                  |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| EUR 200.000 Gestamp Automocion<br>SA 3.25% 30/04/2026                                                    | 199.534          | 0,21                                | GBP 450.000 Bracken MidCo1 plc<br>6.75% 01/11/2027                                                       | 530.698          | 0,56                                |
| EUR 400.000 Grifols SA 2.25%<br>15/11/2027                                                               | 384.472          | 0,41                                | GBP 245.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>06/04/2027                                          | 295.407          | 0,31                                |
| EUR 457.000 Grifols SA 3.88%<br>15/10/2028                                                               | 421.186          | 0,45                                | GBP 124.000 Co-operative Group<br>Holdings 2011 Limited<br>FRN 08/07/2026                                | 151.047          | 0,16                                |
| EUR 900.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>3.50% 30/04/2028                                                  | 586.556          | 0,62                                | GBP 726.000 Deuce Finco plc 5.50%<br>15/06/2027                                                          | 853.385          | 0,90                                |
| EUR 201.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>10.38% 30/01/2030                                                 | 149.972          | 0,16                                | EUR 1.069.000 EC Finance plc 3.00%<br>15/10/2026                                                         | 1.040.879        | 1,10                                |
| EUR 400.000 Kaixo Bondco Telecom<br>SA 5.13% 30/09/2029                                                  | 402.604          | 0,43                                | GBP 850.000 Heathrow Finance plc<br>3.88% 01/03/2027                                                     | 970.663          | 1,03                                |
| EUR 1.400.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 4.00% 18/09/2027                                                | 1.398.638        | 1,48                                | EUR 1.437.000 INEOS Finance plc 6.38%<br>15/04/2029                                                      | 1.472.116        | 1,57                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>3.542.962</b> | <b>3,76</b>                         | EUR 249.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 6.75% 15/04/2030                                              | 249.066          | 0,26                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                  |                                     | EUR 550.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 8.50% 15/03/2029                                              | 577.879          | 0,61                                |
| EUR 192.533 Asmodee Group AB<br>5.75% 15/12/2029                                                         | 199.791          | 0,21                                | GBP 247.000 Inspired Entertainment<br>Financing plc 7.88%<br>01/06/2026                                  | 288.909          | 0,31                                |
| EUR 300.000 Heimstaden AB 4.38%<br>06/03/2027                                                            | 285.163          | 0,30                                | EUR 980.000 International Game<br>Technology plc 3.50%<br>15/06/2026                                     | 979.125          | 1,04                                |
| EUR 615.000 Heimstaden AB 8.38%<br>29/01/2030                                                            | 615.913          | 0,66                                | GBP 900.000 Iron Mountain UK plc<br>3.88% 15/11/2025                                                     | 1.060.729        | 1,13                                |
| EUR 500.000 Heimstaden Bostad AB<br>1.13% 21/01/2026                                                     | 491.056          | 0,52                                | EUR 500.000 Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.50%<br>15/01/2026                                      | 501.427          | 0,54                                |
| EUR 179.000 Heimstaden Bostad AB<br>3.88% 05/11/2029                                                     | 175.775          | 0,19                                | EUR 300.000 Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.50%<br>15/07/2028                                      | 300.949          | 0,32                                |
| EUR 459.000 Samhallsbyggnadsbola-<br>get I Norden Holding AB<br>2.25% 12/07/2027                         | 399.271          | 0,42                                | GBP 920.000 Jerrold Finco plc 5.25%<br>15/01/2027                                                        | 1.086.462        | 1,16                                |
| EUR 368.000 Samhallsbyggnadsbola-<br>get I Norden Holding AB<br>2.38% 04/08/2026                         | 345.907          | 0,37                                | EUR 696.000 Pinnacle Bidco plc 8.25%<br>11/10/2028                                                       | 730.323          | 0,78                                |
| EUR 270.000 Verisure Holding AB<br>3.88% 15/07/2026                                                      | 269.280          | 0,29                                | GBP 215.000 Pinnacle Bidco plc<br>10.00% 11/10/2028                                                      | 271.731          | 0,29                                |
| EUR 300.000 Verisure Holding AB<br>7.13% 01/02/2028                                                      | 310.990          | 0,33                                | GBP 1.000.000 Premier Foods Finance<br>plc 3.50% 15/10/2026                                              | 1.178.127        | 1,25                                |
| EUR 304.000 Verisure Holding AB<br>9.25% 15/10/2027                                                      | 318.880          | 0,34                                | GBP 500.000 Punch Finance plc 6.13%<br>30/06/2026                                                        | 595.323          | 0,63                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.412.026</b> | <b>3,63</b>                         | EUR 340.000 Sherwood Financing plc<br>7.63% 15/12/2029                                                   | 344.003          | 0,37                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | GBP 230.000 Sherwood Financing plc<br>9.63% 15/12/2029                                                   | 280.431          | 0,30                                |
| EUR 453.000 Amber Finco plc 6.63%<br>15/07/2029                                                          | 470.531          | 0,50                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 295.000 Belron UK Finance plc<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                       | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                         |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                               |                   |                                     |
| EUR 742.000 Synthomer plc 7.38%<br>02/05/2029                                                            | 749.766           | 0,80                                | EUR 1.250.000 Silgan Holdings Inc.<br>2.25% 01/06/2028                                                                                                                | 1.186.437         | 1,26                                |
| EUR 142.000 Victoria plc 3.75%<br>15/03/2028                                                             | 82.827            | 0,09                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                              | <b>8.909.226</b>  | <b>9,45</b>                         |
| GBP 851.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 5.25%<br>15/05/2029                                      | 947.130           | 1,01                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                            | <b>82.441.734</b> | <b>87,56</b>                        |
| GBP 300.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.00% 31/01/2029                                               | 323.268           | 0,34                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b>                                                             | <b>82.441.734</b> | <b>87,56</b>                        |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>16.629.826</b> | <b>17,68</b>                        | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                   |                                     | <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                       |                   |                                     |
| EUR 750.000 Ardagh Metal<br>Packaging Finance<br>USA LLC 2.00%<br>01/09/2028                             | 679.226           | 0,72                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                                                                                    |                   |                                     |
| EUR 411.000 Ardagh Metal<br>Packaging Finance<br>USA LLC 3.00%<br>01/09/2029                             | 345.220           | 0,37                                | EUR 213.000 ASK Chemicals<br>Deutschland Holding<br>GmbH 10.00%<br>15/11/2029                                                                                         | 215.263           | 0,23                                |
| EUR 507.000 Avantor Funding Inc.<br>2.63% 01/11/2025                                                     | 504.796           | 0,54                                | EUR 482.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                                                                                          | 487.730           | 0,52                                |
| EUR 1.250.000 Avantor Funding Inc.<br>3.88% 15/07/2028                                                   | 1.239.462         | 1,31                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                                                                                         | <b>702.993</b>    | <b>0,75</b>                         |
| EUR 750.000 Celanese US Holdings<br>LLC 0.63% 10/09/2028                                                 | 662.597           | 0,70                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                         |                   |                                     |
| EUR 729.000 Coty Inc. 5.75%<br>15/09/2028                                                                | 754.067           | 0,80                                | GBP 555.000 CD&R Firefly Bidco plc<br>8.63% 30/04/2029                                                                                                                | 679.279           | 0,72                                |
| EUR 991.000 Helios Software<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/05/2029                                         | 1.005.216         | 1,07                                | GBP 792.000 Market Bidco Finco plc<br>5.50% 04/11/2027                                                                                                                | 904.809           | 0,96                                |
| EUR 464.000 IQVIA Inc. 1.75%<br>15/03/2026                                                               | 455.403           | 0,48                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                          | <b>1.584.088</b>  | <b>1,68</b>                         |
| EUR 750.000 IQVIA Inc. 2.88%<br>15/09/2025                                                               | 747.492           | 0,79                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                             |                   |                                     |
| EUR 135.000 IQVIA Inc. 2.88%<br>15/06/2028                                                               | 130.296           | 0,14                                | EUR 770.000 Primo Water Holdings<br>Inc 3.88% 31/10/2028                                                                                                              | 758.584           | 0,81                                |
| EUR 210.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 3.88%<br>01/10/2028                                       | 200.113           | 0,21                                | USD 159.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>4.50% 15/09/2027                                                                                          | 137.604           | 0,15                                |
| EUR 1.050.000 Organon & Company<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     |
| USD 106.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031                                                                                                      | 96.597           | 0,10                                |
| <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                        | <b>992.785</b>   | <b>1,06</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                                  | <b>3.279.866</b> | <b>3,49</b>                         |
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>    |                  |                                     |
|                                                                                                                                                                             | <b>3.279.866</b> | <b>3,49</b>                         |

#### Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

##### Anleihen

|                                                                              |                  |             |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                |                  |             |
| GBP1.121.000 Pinewood Finco plc 3.63% 15/11/2027                             | 1.267.343        | 1,35        |
| <b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>                                     | <b>1.267.343</b> | <b>1,35</b> |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                    |                  |             |
| 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        |
| <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                         | <b>691.857</b>   | <b>0,73</b> |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                   | <b>1.959.200</b> | <b>2,08</b> |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt</b> | <b>1.959.200</b> | <b>2,08</b> |

#### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

##### Fonds

##### IRLAND

|                                          |           |      |
|------------------------------------------|-----------|------|
| 17.172 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 1.820.580 | 1,93 |
|------------------------------------------|-----------|------|

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

(Gesamtkosten: EUR 90.020.712)

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Social Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                            | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                          |                   |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     |
| EUR 400.000 Erste Group Bank AG<br>0.13% 17/05/2028                                        | 368.560           | 0,07                                | EUR 1.900.000 Caisse d'Amortissement<br>de la Dette Sociale<br>0.00% 25/11/2026                          | 1.832.470        | 0,34                                |
| EUR 600.000 Erste Group Bank AG<br>0.13% 17/05/2028                                        | 552.840           | 0,10                                | EUR 1.500.000 Caisse des Depots et<br>Consignations 0.01%<br>15/09/2025                                  | 1.483.835        | 0,28                                |
| EUR 1.000.000 Erste Group Bank AG<br>FRN 16/01/2031                                        | 1.034.624         | 0,19                                | EUR 2.500.000 Caisse des Depots et<br>Consignations 0.01%<br>01/06/2026                                  | 2.435.072        | 0,46                                |
| EUR 2.200.000 Telekom<br>Finanzmanagement<br>GmbH 1.50%<br>07/12/2026                      | 2.164.573         | 0,40                                | EUR 2.600.000 CNP Assurances SACA<br>FRN 18/07/2053                                                      | 2.753.942        | 0,51                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                               | <b>4.120.597</b>  | <b>0,76</b>                         | EUR 1.700.000 Credit Agricole SA FRN<br>21/09/2029                                                       | 1.554.975        | 0,29                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                   |                                     | EUR 3.000.000 Credit Agricole SA FRN<br>23/01/2031                                                       | 3.040.289        | 0,56                                |
| EUR 700.000 bpost SA 1.25%<br>11/07/2026                                                   | 688.345           | 0,13                                | EUR 2.600.000 Credit Mutuel Arkea SA<br>0.38% 03/10/2028                                                 | 2.376.237        | 0,44                                |
| EUR 10.100.000 KBC Group NV 4.38%<br>06/12/2031                                            | 10.586.765        | 1,97                                | EUR 800.000 Ile-de-France Mobilites<br>0.40% 28/05/2031                                                  | 678.893          | 0,13                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>11.275.110</b> | <b>2,10</b>                         | EUR 900.000 La Banque Postale<br>Home Loan SFH SA<br>2.75% 30/10/2030                                    | 893.343          | 0,17                                |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                   |                                     | EUR 800.000 La Poste SA 1.38%<br>21/04/2032                                                              | 702.784          | 0,13                                |
| EUR 951.000 Danske Bank A S FRN<br>10/01/2031                                              | 993.913           | 0,18                                | EUR 1.800.000 Orange SA 0.13%<br>16/09/2029                                                              | 1.595.642        | 0,30                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>993.913</b>    | <b>0,18</b>                         | EUR 3.700.000 Orange SA 0.13%<br>16/09/2029                                                              | 3.279.931        | 0,61                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                   |                                     | EUR 3.400.000 Orange SA 2.38%<br>18/05/2032                                                              | 3.206.247        | 0,60                                |
| GBP1.064.000 Nordea Bank Abp FRN<br>02/06/2026                                             | 1.272.988         | 0,24                                | EUR 3.500.000 Orange SA 3.88%<br>11/09/2035                                                              | 3.560.846        | 0,65                                |
| EUR 840.000 OP Corporate Bank plc<br>0.63% 27/07/2027                                      | 798.084           | 0,15                                | EUR 6.100.000 Praemia Healthcare<br>SACA 1.38% 17/09/2030                                                | 5.404.728        | 1,01                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>2.071.072</b>  | <b>0,39</b>                         | EUR 3.600.000 Praemia Healthcare<br>SACA 5.50% 19/09/2028                                                | 3.838.929        | 0,71                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                   |                                     | EUR 800.000 Regie Autonome des<br>Transports Parisiens<br>EPIC 0.88% 25/05/2027                          | 774.178          | 0,14                                |
| EUR 1.300.000 Air Liquide Finance SA<br>3.38% 29/05/2034                                   | 1.302.815         | 0,24                                | EUR 1.100.000 RTE Réseau de<br>Transport d'Electricite<br>SADIR 0.75%<br>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%<br>06/04/2029                                                              | 3.676.157        | 0,68                                |
| EUR 3.100.000 Banque Federative du<br>Credit Mutuel SA 4.00%<br>21/11/2029                 | 3.211.424         | 0,60                                | EUR 2.800.000 Sanofi SA 1.50%<br>01/04/2030                                                              | 2.619.851        | 0,49                                |
| EUR 4.500.000 Banque Federative du<br>Credit Mutuel SA 4.13%<br>18/09/2030                 | 4.695.408         | 0,87                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.000.000 BNP Paribas SA FRN<br>14/10/2027                                             | 964.337           | 0,18                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 1.000.000 BPCE SA 4.13%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                   |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 1.600.000 Schneider Electric SE<br>1.84% 13/10/2025                                                  | 1.594.239         | 0,30                                | EUR 1.545.000 E.ON SE 0.60%<br>01/10/2032                                                                | 1.270.165         | 0,24                                |
| EUR 900.000 Societe Generale SA<br>FRN 02/12/2027                                                        | 867.249           | 0,16                                | EUR 1.985.000 E.ON SE 0.60%<br>01/10/2032                                                                | 1.631.895         | 0,30                                |
| EUR 1.300.000 Societe Generale SA<br>FRN 02/12/2027                                                      | 1.252.693         | 0,23                                | EUR 2.228.000 E.ON SE 4.13%<br>25/03/2044                                                                | 2.177.942         | 0,40                                |
| EUR 800.000 Societe Generale SA<br>FRN 15/07/2031                                                        | 800.473           | 0,15                                | EUR 8.900.000 Eurogrid GmbH 1.11%<br>15/05/2032                                                          | 7.559.178         | 1,41                                |
| EUR 4.600.000 Suez SACA 2.88%<br>24/05/2034                                                              | 4.234.400         | 0,79                                | EUR 300.000 Hamburger Hochbahn<br>AG 0.13% 24/02/2031                                                    | 253.194           | 0,05                                |
| EUR 5.100.000 Suez SACA 4.63%<br>03/11/2028                                                              | 5.353.720         | 0,99                                | EUR 600.000 Hamburger Hochbahn<br>AG 0.13% 24/02/2031                                                    | 506.389           | 0,09                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>75.152.874</b> | <b>13,97</b>                        | EUR 2.000.000 Investitionsbank Berlin<br>2.75% 04/10/2027                                                | 2.016.227         | 0,37                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 2.800.000 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG FRN<br>26/05/2041                     | 2.418.895         | 0,45                                |
| EUR 2.400.000 Amprion GmbH 3.85%<br>27/08/2039                                                           | 2.285.209         | 0,42                                | EUR 1.610.000 NRW Bank 0.10%<br>09/07/2035                                                               | 1.186.051         | 0,22                                |
| EUR 2.600.000 Amprion GmbH 3.97%<br>22/09/2032                                                           | 2.662.730         | 0,49                                | EUR 1.900.000 O2 Telefonica<br>Deutschland<br>Finanzierungs GmbH<br>1.75% 05/07/2025                     | 1.891.887         | 0,35                                |
| EUR 1.300.000 Amprion GmbH 4.00%<br>21/05/2044                                                           | 1.238.455         | 0,23                                | EUR 300.000 O2 Telefonica<br>Deutschland<br>Finanzierungs GmbH<br>1.75% 05/07/2025                       | 298.719           | 0,06                                |
| EUR 1.100.000 Amprion GmbH 4.13%<br>07/09/2034                                                           | 1.124.009         | 0,21                                | EUR 1.336.000 State of North Rhine-<br>Westphalia Germany<br>2.50% 15/10/2029                            | 1.329.530         | 0,25                                |
| EUR 900.000 Bayerische Landesbo-<br>denkreditanstalt 0.25%<br>21/03/2036                                 | 664.421           | 0,12                                | EUR 4.200.000 Vonovia SE 1.50%<br>14/06/2041                                                             | 2.725.415         | 0,51                                |
| EUR 1.100.000 Bayerische Landesbo-<br>denkreditanstalt 0.63%<br>22/11/2027                               | 1.050.377         | 0,20                                | EUR 1.800.000 Vonovia SE 1.88%<br>28/06/2028                                                             | 1.742.558         | 0,32                                |
| EUR 6.563.000 Bayerische Landesbo-<br>denkreditanstalt 2.88%<br>28/02/2031                               | 6.625.067         | 1,22                                | EUR 2.200.000 Vonovia SE 4.25%<br>10/04/2034                                                             | 2.220.538         | 0,41                                |
| EUR 1.100.000 Commerzbank AG FRN<br>14/01/2032                                                           | 1.095.010         | 0,20                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>53.887.028</b> | <b>9,99</b>                         |
| EUR 1.500.000 Commerzbank AG FRN<br>25/03/2029                                                           | 1.592.794         | 0,30                                | <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                   |                                     |
| EUR 1.500.000 Deutsche Bahn<br>Finance GMBH 0.35%<br>29/09/2031                                          | 1.264.779         | 0,24                                | EUR 500.000 Eurobank SA FRN<br>24/09/2030                                                                | 508.466           | 0,09                                |
| EUR 2.600.000 Deutsche Bahn<br>Finance GMBH 0.63%<br>08/12/2050                                          | 1.282.980         | 0,23                                | <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>508.466</b>    | <b>0,09</b>                         |
| EUR 1.205.000 Deutsche Bahn<br>Finance GMBH 3.38%<br>24/04/2034                                          | 1.220.304         | 0,23                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 2.500.000 Deutsche Bank AG FRN<br>12/07/2028                                                         | 2.552.310         | 0,47                                | EUR 1.830.000 AIB Group plc FRN<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     | <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                   |                                     |
| EUR 7.864.000 AIB Group plc FRN<br>23/07/2029                                                            | 8.226.583         | 1,53                                | EUR 2.930.000 Becton Dickinson Euro<br>Finance Sarl 1.34%<br>13/08/2041                                  | 1.933.585         | 0,36                                |
| EUR 800.000 Lunar Funding V for<br>Swisscom AG 1.13%<br>12/10/2026                                       | 783.560           | 0,15                                | EUR 679.000 P3 Group Sarl 1.63%<br>26/01/2029                                                            | 630.561           | 0,12                                |
| EUR 1.580.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>10/07/2030                                      | 1.625.002         | 0,30                                | EUR 1.361.000 P3 Group Sarl 1.63%<br>26/01/2029                                                          | 1.263.908         | 0,23                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>12.440.501</b> | <b>2,32</b>                         | EUR 8.229.000 Prologis International<br>Funding II SA 1.63%<br>17/06/2032                                | 7.186.094         | 1,34                                |
| <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                   |                                     | EUR 2.100.000 Prologis International<br>Funding II SA 3.13%<br>01/06/2031                                | 2.044.760         | 0,38                                |
| EUR 700.000 Aeroporti di Roma SpA<br>1.75% 30/07/2031                                                    | 629.862           | 0,12                                | EUR 1.240.000 Segro Capital Sarl 0.50%<br>22/09/2031                                                     | 1.022.763         | 0,19                                |
| EUR 700.000 Aeroporti di Roma SpA<br>1.75% 30/07/2031                                                    | 629.862           | 0,12                                | EUR 1.161.000 SELP Finance Sarl 3.75%<br>10/08/2027                                                      | 1.179.615         | 0,22                                |
| EUR 2.570.000 Banca Monte dei Paschi<br>di Siena SpA 3.38%<br>16/07/2030                                 | 2.628.616         | 0,49                                | <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>19.464.797</b> | <b>3,62</b>                         |
| EUR 2.032.000 Banco BPM SpA 2.63%<br>06/09/2030                                                          | 2.017.754         | 0,37                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     |
| EUR 1.147.000 Banco BPM SpA 3.38%<br>21/01/2030                                                          | 1.151.353         | 0,21                                | EUR 1.900.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.00% 25/02/2031                                                       | 1.877.947         | 0,35                                |
| EUR 1.200.000 Ferrovie dello Stato<br>Italiane SpA 1.13%<br>09/07/2026                                   | 1.179.644         | 0,22                                | GBP 1.200.000 ABN AMRO Bank NV<br>5.25% 26/05/2026                                                       | 1.438.730         | 0,27                                |
| EUR 2.557.000 Generali 4.08%<br>16/07/2035                                                               | 2.511.111         | 0,47                                | EUR 1.829.000 Achmea BV 3.63%<br>29/11/2025                                                              | 1.836.981         | 0,34                                |
| GBP 5.902.000 Intesa Sanpaolo SpA<br>6.63% 31/05/2033                                                    | 7.439.702         | 1,38                                | EUR 2.500.000 Alliander NV 3.00%<br>07/10/2034                                                           | 2.398.145         | 0,45                                |
| EUR 1.800.000 Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale - Perp FRN<br>23/06/2029                               | 1.612.472         | 0,30                                | EUR 1.100.000 Allianz Finance II BV<br>0.00% 22/11/2026                                                  | 1.058.726         | 0,20                                |
| EUR 1.200.000 Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale 3.88%<br>24/07/2033                                    | 1.222.509         | 0,23                                | EUR 1.400.000 Allianz Finance II BV<br>1.50% 15/01/2030                                                  | 1.317.652         | 0,24                                |
| EUR 400.000 Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale - Perp FRN                                               | 383.891           | 0,07                                | EUR 1.817.000 Amvest RCF Custodian<br>BV 3.88% 25/03/2030                                                | 1.821.791         | 0,34                                |
| EUR 200.000 Terna - Rete Elettrica<br>Nazionale - Perp FRN                                               | 191.946           | 0,04                                | EUR 385.000 ASR Nederland NV<br>3.63% 12/12/2028                                                         | 393.802           | 0,07                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>21.598.722</b> | <b>4,02</b>                         | EUR 3.438.000 BNG Bank NV 2.75%<br>05/04/2029                                                            | 3.466.536         | 0,64                                |
| <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                   |                                     | EUR 2.230.000 Digital Dutch Finco BV<br>1.50% 15/03/2030                                                 | 2.029.016         | 0,38                                |
| EUR 4.270.000 Becton Dickinson Euro<br>Finance Sarl 1.21%<br>04/06/2026                                  | 4.203.511         | 0,78                                | EUR 5.870.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 0.63% 15/07/2031                                            | 4.862.221         | 0,90                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | EUR 300.000 EnBW International<br>Finance BV 1.88%<br>31/10/2033                                         | 266.046           | 0,05                                |
|                                                                                                          |                   |                                     | EUR 1.775.000 Enexis Holding NV<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>     |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 221.000 Enexis Holding NV<br>0.63% 17/06/2032                                                            | 184.495          | 0,03                                | EUR 1.100.000 Triodos Bank NV FRN<br>12/09/2029                                                          | 1.126.309         | 0,21                                |
| EUR 1.029.000 Enexis Holding NV<br>0.63% 17/06/2032                                                          | 859.030          | 0,16                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>60.574.046</b> | <b>11,23</b>                        |
| EUR 3.872.000 Enexis Holding NV<br>3.50% 30/05/2036                                                          | 3.842.942        | 0,71                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 1.597.000 Haleon Netherlands<br>Capital BV 1.75%<br>29/03/2030                                           | 1.497.228        | 0,28                                | EUR 200.000 Avinor AS 0.75%<br>01/10/2030                                                                | 176.168           | 0,03                                |
| EUR 1.000.000 ING Groep NV FRN<br>12/02/2035                                                                 | 1.004.979        | 0,19                                | EUR 1.050.000 Avinor AS 0.75%<br>01/10/2030                                                              | 924.884           | 0,17                                |
| EUR 600.000 NE Property BV 3.38%<br>14/07/2027                                                               | 601.239          | 0,11                                | EUR 200.000 Avinor AS 1.25%<br>09/02/2027                                                                | 195.022           | 0,04                                |
| EUR 100.000 NE Property BV 3.38%<br>14/07/2027                                                               | 100.206          | 0,02                                | EUR 5.370.000 Avinor AS 3.50%<br>29/05/2034                                                              | 5.339.351         | 0,99                                |
| EUR 1.182.000 NE Property BV 4.25%<br>21/01/2032                                                             | 1.184.180        | 0,22                                | EUR 256.000 DNB Bank ASA FRN<br>21/09/2027                                                               | 258.005           | 0,05                                |
| EUR 250.000 Nederlandse<br>Financierings-<br>Maatschappij voor<br>Ontwikkelingslanden NV<br>0.13% 03/04/2027 | 239.839          | 0,04                                | EUR 2.680.000 Kommunalbanken AS<br>2.63% 05/11/2031                                                      | 2.645.367         | 0,49                                |
| EUR 2.450.000 Nederlandse<br>Waterschapsbank NV<br>3.00% 05/06/2031                                          | 2.475.566        | 0,46                                | EUR 5.140.000 Statnett SF 3.38%<br>26/02/2036                                                            | 5.043.552         | 0,94                                |
| EUR 1.950.000 NN Group NV FRN<br>03/11/2043                                                                  | 2.157.643        | 0,40                                | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>14.582.349</b> | <b>2,71</b>                         |
| EUR 2.830.000 Royal Schiphol Group NV<br>1.50% 05/11/2030                                                    | 2.598.965        | 0,48                                | <b>PORTUGAL</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 4.400.000 Stedin Holding NV 0.50%<br>14/11/2029                                                          | 3.937.360        | 0,73                                | EUR 700.000 Caixa Geral de Depositos<br>SA FRN 31/10/2028                                                | 750.118           | 0,14                                |
| EUR 1.444.000 Stedin Holding NV 3.38%<br>12/02/2037                                                          | 1.384.812        | 0,26                                | <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                               | <b>750.118</b>    | <b>0,14</b>                         |
| EUR 3.200.000 Swisscom Finance BV<br>0.38% 14/11/2028                                                        | 2.930.425        | 0,54                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| EUR 1.500.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                             | 1.555.290        | 0,29                                | EUR 1.600.000 Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA 0.75%<br>04/06/2025                                  | 1.594.832         | 0,30                                |
| EUR 900.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                               | 988.007          | 0,18                                | EUR 1.900.000 Banco Bilbao Vizcaya<br>Argentaria SA 3.50%<br>26/03/2031                                  | 1.926.440         | 0,36                                |
| EUR 500.000 TenneT Holding BV<br>0.50% 30/11/2040                                                            | 345.851          | 0,06                                | EUR 500.000 Banco de Sabadell SA<br>FRN 11/03/2027                                                       | 492.512           | 0,09                                |
| EUR 1.393.000 TenneT Holding BV<br>0.88% 16/06/2035                                                          | 1.152.182        | 0,21                                | EUR 400.000 Banco Santander SA<br>1.13% 23/06/2027                                                       | 386.917           | 0,07                                |
| EUR 2.128.000 TenneT Holding BV<br>3.88% 28/10/2028                                                          | 2.197.725        | 0,41                                | EUR 5.500.000 CaixaBank SA FRN<br>21/01/2028                                                             | 5.301.897         | 0,99                                |
| EUR 4.200.000 Triodos Bank NV FRN<br>05/02/2032                                                              | 4.032.399        | 0,75                                | EUR 1.000.000 CaixaBank SA FRN<br>26/05/2028                                                             | 957.322           | 0,18                                |
|                                                                                                              |                  |                                     | EUR 3.900.000 CaixaBank SA FRN<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                   |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     |
| EUR 384.000 EDP Servicios<br>Financieros Espana SA<br>3.50% 16/07/2030                                   | 386.848           | 0,07                                | EUR 2.858.000 National Grid Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc 3.95%<br>20/09/2032         | 2.915.119         | 0,54                                |
| EUR 900.000 Iberdrola Finanzas SA<br>1.38% 11/03/2032                                                    | 795.802           | 0,15                                | EUR 9.460.000 NatWest Group plc FRN<br>26/02/2030                                                        | 8.584.879         | 1,60                                |
| EUR 1.600.000 Telefonica Emisiones SA<br>2.59% 25/05/2031                                                | 1.526.400         | 0,28                                | EUR 1.010.000 NatWest Group plc FRN<br>05/08/2031                                                        | 1.016.298         | 0,19                                |
| EUR 1.400.000 Telefonica Emisiones SA<br>4.06% 24/01/2036                                                | 1.392.480         | 0,26                                | EUR 494.000 NatWest Group plc FRN<br>14/03/2028                                                          | 512.435           | 0,10                                |
| EUR 1.300.000 Telefonica Emisiones SA<br>4.18% 21/11/2033                                                | 1.326.991         | 0,25                                | GBP 2.230.000 Pearson Funding plc<br>3.75% 04/06/2030                                                    | 2.490.652         | 0,47                                |
| EUR 900.000 Telefonica Emisiones SA<br>4.18% 21/11/2033                                                  | 918.686           | 0,17                                | GBP 1.088.000 Pearson Funding plc<br>5.38% 12/09/2034                                                    | 1.250.212         | 0,23                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>20.885.423</b> | <b>3,89</b>                         | GBP 900.000 Pearson Funding plc<br>5.38% 12/09/2034                                                      | 1.034.182         | 0,19                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                   |                                     | GBP 130.000 Platform HG Financing<br>plc 1.93% 15/09/2041                                                | 92.467            | 0,02                                |
| EUR 700.000 Sagax AB 4.00%<br>13/03/2032                                                                 | 697.104           | 0,13                                | GBP 238.300 RCB Bonds plc 3.50%<br>08/12/2031                                                            | 235.872           | 0,04                                |
| GBP 790.000 Swedbank AB 4.88%<br>11/10/2030                                                              | 934.618           | 0,17                                | GBP 200.000 Stonewater Funding plc<br>1.63% 10/09/2036                                                   | 158.522           | 0,03                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.631.722</b>  | <b>0,30</b>                         | GBP 200.000 University College<br>London 1.63%<br>04/06/2061                                             | 94.046            | 0,02                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                   |                                     | GBP 300.000 University of<br>Southampton 2.25%<br>11/04/2057                                             | 170.566           | 0,03                                |
| GBP 120.000 Aster Treasury plc 1.41%<br>27/01/2036                                                       | 95.144            | 0,02                                | GBP 1.300.000 Vodafone Group plc FRN<br>30/08/2086                                                       | 1.661.303         | 0,31                                |
| EUR 4.400.000 AstraZeneca plc 0.38%<br>03/06/2029                                                        | 3.974.797         | 0,74                                | GBP 500.000 Wellcome Trust Finance<br>plc 4.63% 25/07/2036                                               | 565.367           | 0,11                                |
| EUR 5.010.000 BUPA Finance plc 5.00%<br>12/10/2030                                                       | 5.382.478         | 1,00                                | EUR 12.300.000 Wellcome Trust Limited<br>1.13% 21/01/2027                                                | 12.018.698        | 2,24                                |
| GBP 829.000 BUPA Finance plc - Perp<br>FRN                                                               | 786.168           | 0,15                                | EUR 2.820.000 Yorkshire Building<br>Society 0.01%<br>16/11/2028                                          | 2.571.264         | 0,48                                |
| GBP 810.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>06/04/2027                                          | 976.650           | 0,18                                | GBP 2.530.000 Yorkshire Building<br>Society FRN<br>11/10/2030                                            | 2.811.750         | 0,52                                |
| GBP 1.002.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>24/05/2028                                        | 1.295.719         | 0,24                                | GBP 1.897.000 Yorkshire Building<br>Society FRN<br>15/11/2028                                            | 2.330.067         | 0,43                                |
| EUR 2.124.000 DS Smith plc 4.50%<br>27/07/2030                                                           | 2.238.613         | 0,42                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>58.195.652</b> | <b>10,85</b>                        |
| GBP 300.000 Legal & General Group<br>plc FRN 27/10/2045                                                  | 359.133           | 0,07                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| GBP 4.000.000 Motability Operations<br>Group plc 1.50%<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                    |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                    |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| USD 2.600.000 Roche Holdings Inc.<br>2.38% 28/01/2027                                                    | 2.333.435          | 0,43                                | EUR 2.900.000 Agence Francaise de<br>Developpement EPIC<br>0.13% 29/09/2031                                | 2.384.389        | 0,45                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>2.333.435</b>   | <b>0,43</b>                         | USD 1.400.000 Agence Francaise de<br>Developpement EPIC<br>4.00% 21/09/2027                                | 1.287.617        | 0,24                                |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>360.465.825</b> | <b>66,99</b>                        | EUR 400.000 Agence France Locale<br>0.20% 20/03/2029                                                       | 362.040          | 0,07                                |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                    |                                     | EUR 2.200.000 Bpifrance SACA 2.75%<br>25/02/2029                                                           | 2.202.068        | 0,41                                |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                                        |                    |                                     | EUR 1.200.000 Caisse d'Amortissement<br>de la Dette Sociale<br>0.00% 25/11/2030                            | 1.022.124        | 0,19                                |
| EUR 1.000.000 Republic of Austria<br>Government Bond 1.85%<br>23/05/2049                                 | 736.560            | 0,14                                | GBP 3.100.000 Caisse d'Amortissement<br>de la Dette Sociale<br>0.13% 15/12/2025                            | 3.592.479        | 0,67                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>736.560</b>     | <b>0,14</b>                         | EUR 3.800.000 Caisse d'Amortissement<br>de la Dette Sociale<br>3.00% 25/11/2031                            | 3.792.704        | 0,70                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                                           |                    |                                     | EUR 300.000 Caisse Francaise de<br>Financement Local<br>0.01% 07/05/2025                                   | 299.299          | 0,06                                |
| EUR 2.400.000 Communaute Francaise<br>de Belgique 0.63%<br>11/06/2035                                    | 1.785.171          | 0,33                                | EUR 1.100.000 Caisse Francaise de<br>Financement Local<br>0.50% 19/02/2027                                 | 1.061.644        | 0,20                                |
| EUR 1.800.000 Communaute Francaise<br>de Belgique 3.75%<br>22/06/2033                                    | 1.838.275          | 0,34                                | EUR 400.000 French Republic (Govt<br>of) 1.75% 25/06/2039                                                  | 315.128          | 0,06                                |
| EUR 250.000 Kingdom of Belgium<br>Government Bond 1.25%<br>22/04/2033                                    | 219.273            | 0,04                                | EUR 500.000 Ile-de-France Mobilites<br>3.80% 25/05/2045                                                    | 485.650          | 0,09                                |
| EUR 2.900.000 Ministeries Van de<br>Vlaamse Gemeenschap<br>3.50% 22/06/2045                              | 2.719.874          | 0,51                                | EUR 2.200.000 Region of Ile de France<br>0.00% 20/04/2028                                                  | 2.032.383        | 0,38                                |
| EUR 3.500.000 Region Wallonne<br>Belgium 1.05%<br>22/06/2040                                             | 2.323.143          | 0,43                                | EUR 400.000 Region of Ile de France<br>0.61% 02/07/2040                                                    | 244.261          | 0,05                                |
| EUR 2.700.000 Region Wallonne<br>Belgium 3.90%<br>22/06/2054                                             | 2.512.931          | 0,47                                | EUR 700.000 Region of Ile de France<br>3.65% 25/05/2035                                                    | 705.499          | 0,13                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                | <b>11.398.667</b>  | <b>2,12</b>                         | EUR 600.000 Societe Des Grands<br>Projets EPIC 0.00%<br>25/11/2030                                         | 507.960          | 0,09                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                                          |                    |                                     | GBP 700.000 Societe Nationale SNCF<br>SACA 5.88% 29/01/2055                                                | 831.563          | 0,15                                |
| EUR 3.100.000 Kuntarahoitus Oyj 0.05%<br>10/09/2035                                                      | 2.251.081          | 0,42                                | EUR 5.000.000 UNEDIC ASSEO 0.00%<br>19/11/2030                                                             | 4.254.430        | 0,79                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                               | <b>2.251.081</b>   | <b>0,42</b>                         | EUR 1.000.000 UNEDIC ASSEO 0.10%<br>25/05/2034                                                             | 748.155          | 0,14                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                        |                    |                                     | EUR 6.100.000 UNEDIC ASSEO 0.25%<br>16/07/2035                                                             | 4.438.435        | 0,81                                |
| EUR 2.500.000 Action Logement<br>Services 3.13%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>ITALIEN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 600.000 UNEDIC ASSEO 1.75%<br>25/11/2032                                                               | 543.651           | 0,10                                | EUR 250.000 Italy Buoni Poliennali<br>Del Tesoro 1.50%<br>30/04/2045                                       | 157.960          | 0,03                                |
| EUR 1.700.000 UNEDIC ASSEO 3.13%<br>25/04/2033                                                             | 1.686.726         | 0,31                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>157.960</b>   | <b>0,03</b>                         |
| EUR 2.600.000 Ville de Paris 1.38%<br>20/11/2034                                                           | 2.114.784         | 0,39                                |                                                                                                            |                  |                                     |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                               | <b>37.242.462</b> | <b>6,91</b>                         |                                                                                                            |                  |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                         |                   |                                     | <b>JAPAN</b>                                                                                               |                  |                                     |
| EUR 10.350.092 Bundesobligation 1.30%<br>15/10/2027                                                        | 10.170.093        | 1,90                                | USD 1.850.000 Japan International<br>Cooperation Agency<br>4.00% 23/05/2028                                | 1.703.345        | 0,32                                |
| EUR 3.312.000 Bundesrepublik<br>Deutschland<br>Bundesanleihe 0.00%<br>15/08/2030                           | 2.934.188         | 0,55                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                    | <b>1.703.345</b> | <b>0,32</b>                         |
| EUR 582.000 Bundesrepublik<br>Deutschland<br>Bundesanleihe 1.80%<br>15/08/2053                             | 444.812           | 0,08                                |                                                                                                            |                  |                                     |
| EUR 5.184.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 2.88%<br>31/03/2032                                       | 5.217.867         | 0,97                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 5.077.000 Land Berlin 2.75%<br>14/02/2033                                                              | 5.015.441         | 0,93                                | EUR 775.000 State of the Grand-Duchy<br>of Luxembourg 0.00%<br>14/09/2032                                  | 627.836          | 0,12                                |
| EUR 1.300.000 Landwirtschaftliche<br>Rentenbank 0.63%<br>31/10/2036                                        | 986.401           | 0,18                                | <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                                | <b>627.836</b>   | <b>0,12</b>                         |
| EUR 1.000.000 NRW Bank 2.88%<br>26/09/2039                                                                 | 943.232           | 0,18                                |                                                                                                            |                  |                                     |
| EUR 400.000 State of Hesse 0.01%<br>18/06/2031                                                             | 337.935           | 0,06                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 1.475.000 State of North Rhine-<br>Westphalia Germany<br>0.60% 04/06/2041                              | 960.922           | 0,18                                | EUR 2.540.000 BNG Bank NV 3.00%<br>11/01/2033                                                              | 2.543.902        | 0,48                                |
| EUR 800.000 State of North Rhine-<br>Westphalia Germany<br>2.90% 07/06/2033                                | 797.605           | 0,15                                | EUR 600.000 Nederlandse<br>Waterschapsbank NV<br>0.13% 03/09/2035                                          | 437.766          | 0,08                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                              | <b>27.808.496</b> | <b>5,18</b>                         | EUR 1.800.000 Nederlandse<br>Waterschapsbank NV<br>1.50% 15/06/2039                                        | 1.408.727        | 0,26                                |
|                                                                                                            |                   |                                     | EUR 1.900.000 Nederlandse<br>Waterschapsbank NV<br>2.75% 17/12/2029                                        | 1.909.351        | 0,35                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                                              |                   |                                     | EUR 500.000 Netherlands Government<br>Bond 0.50% 15/01/2040                                                | 345.365          | 0,06                                |
| EUR 25.000 Ireland Government<br>Bond 1.35% 18/03/2031                                                     | 23.284            | 0,00                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                              | <b>6.645.111</b> | <b>1,23</b>                         |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                   | <b>23.284</b>     | <b>0,00</b>                         |                                                                                                            |                  |                                     |
|                                                                                                            |                   |                                     | <b>POLEN</b>                                                                                               |                  |                                     |
|                                                                                                            |                   |                                     | EUR 1.276.000 Bank Gospodarstwa<br>Krajowego 3.25%<br>18/03/2030                                           | 1.278.412        | 0,24                                |
|                                                                                                            |                   |                                     | EUR 1.596.000 Bank Gospodarstwa<br>Krajowego 4.25%<br>18/03/2037                                           | 1.579.076        | 0,29                                |
|                                                                                                            |                   |                                     | <b>Polen, insgesamt</b>                                                                                    | <b>2.857.488</b> | <b>0,53</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) European Social Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                         | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>                |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>              |                  |                                     |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                            |                   |                                     | <b>SUPRANATIONAL (Fortsetzung)</b>                                                                                      |                  |                                     |
| USD 571.000 Export-Import Bank of<br>Korea 5.13% 11/01/2033                                                | 543.219           | 0,10                                | GBP2.660.000 Council Of Europe<br>Development Bank<br>4.38% 09/01/2028                                                  | 3.183.599        | 0,59                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                                 | <b>543.219</b>    | <b>0,10</b>                         | EUR 750.000 Eurofima Europaeische<br>Gesellschaft fuer<br>die Finanzierung von<br>Eisenbahnmaterial<br>2.88% 31/01/2035 | 728.006          | 0,14                                |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                             |                   |                                     | EUR 1.193.000 European Investment<br>Bank 0.00% 15/05/2028                                                              | 1.111.129        | 0,21                                |
| EUR 1.400.000 Autonomous Community<br>of Andalusia Spain<br>0.50% 30/04/2031                               | 1.201.485         | 0,22                                | GBP3.880.000 European Investment<br>Bank 3.63% 12/01/2032                                                               | 4.400.989        | 0,82                                |
| EUR 1.000.000 Autonomous Community<br>of Andalusia Spain<br>2.40% 30/04/2032                               | 947.802           | 0,18                                | GBP6.070.000 European Investment<br>Bank 3.63% 12/01/2032                                                               | 6.885.052        | 1,27                                |
| EUR 3.200.000 Autonomous Community<br>of Madrid Spain 1.72%<br>30/04/2032                                  | 2.915.508         | 0,54                                | GBP 977.000 European Investment<br>Bank 4.50% 31/01/2028                                                                | 1.173.620        | 0,22                                |
| EUR 3.109.000 Autonomous Community<br>of Madrid Spain 3.46%<br>30/04/2034                                  | 3.137.836         | 0,58                                | EUR 2.090.000 European Union 0.00%<br>04/03/2026                                                                        | 2.049.804        | 0,38                                |
| EUR 300.000 Basque Government<br>1.88% 30/07/2033                                                          | 269.748           | 0,05                                | EUR 4.190.000 European Union 0.00%<br>04/07/2035                                                                        | 3.028.600        | 0,56                                |
| EUR 3.999.000 Basque Government<br>3.40% 30/04/2034                                                        | 4.031.992         | 0,74                                | EUR 700.000 European Union 0.00%<br>04/07/2035                                                                          | 505.971          | 0,09                                |
| EUR 1.500.000 Instituto de Credito<br>Oficial 0.00%<br>30/04/2025                                          | 1.497.330         | 0,28                                | EUR 1.700.000 European Union 0.10%<br>04/10/2040                                                                        | 1.015.457        | 0,19                                |
| EUR 200.000 Instituto de Credito<br>Oficial 0.00%<br>30/04/2025                                            | 199.644           | 0,04                                | EUR 8.240.000 European Union 0.30%<br>04/11/2050                                                                        | 3.766.470        | 0,71                                |
| EUR 25.000 Spain Government Bond<br>1.00% 30/07/2042                                                       | 16.153            | 0,00                                | EUR 1.900.000 European Union 0.75%<br>04/01/2047                                                                        | 1.107.443        | 0,21                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>14.217.498</b> | <b>2,63</b>                         | GBP 660.000 Inter-American<br>Development Bank<br>4.13% 28/04/2028                                                      | 785.591          | 0,15                                |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 399.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.20%<br>21/01/2061                               | 136.332          | 0,03                                |
| CAD 300.000 Asian Development Bank<br>1.50% 04/05/2028                                                     | 186.094           | 0,03                                | EUR 300.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.70%<br>22/10/2046                               | 176.138          | 0,03                                |
| GBP2.200.000 Asian Development Bank<br>FRN 23/05/2029                                                      | 2.701.059         | 0,50                                | EUR 100.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.70%<br>22/10/2046                               | 58.713           | 0,01                                |
| EUR 1.000.000 Council of Europe<br>Development Bank<br>0.00% 10/04/2026                                    | 976.882           | 0,18                                | USD2.530.000 International Finance<br>Facility for Immunisation<br>Company 1.00%<br>21/04/2026                          | 2.263.345        | 0,42                                |
| EUR 4.000.000 Council of Europe<br>Development Bank<br>0.00% 09/04/2027                                    | 3.820.339         | 0,71                                |                                                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 6.050.000 Council of Europe<br>Development Bank<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>    |                    |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>SUPRANATIONAL (Fortsetzung)</b>                                                                          |                    |                                     |
| SEK 3.000.000 Nordic Investment Bank<br>0.10% 13/10/2025                                                    | 273.097            | 0,05                                |
| EUR 2.110.000 Nordic Investment Bank<br>2.50% 30/01/2030                                                    | 2.099.281          | 0,39                                |
| <b>Supranational,<br/>insgesamt</b>                                                                         | <b>48.133.587</b>  | <b>8,95</b>                         |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                             |                    |                                     |
| SEK 3.000.000 Sweden Government<br>International Bond 0.13%<br>09/09/2030                                   | 245.223            | 0,05                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                                  | <b>245.223</b>     | <b>0,05</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                               |                    |                                     |
| GBP 4.170.000 International Finance<br>Facility for Immunisation<br>Company 2.75%<br>07/06/2025             | 4.963.648          | 0,92                                |
| GBP 805.000 United Kingdom Gilt<br>0.88% 31/07/2033                                                         | 720.450            | 0,13                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                | <b>5.684.098</b>   | <b>1,05</b>                         |
| <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b> | <b>160.275.915</b> | <b>29,78</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b>   | <b>520.741.740</b> | <b>96,77</b>                        |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                          | <b>520.741.740</b> | <b>96,77</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: EUR 531.311.249)</b>                                                                      |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) European Strategic Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Strategic Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                  |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 400.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2055                                                                 | 399.148          | 0,32                                | EUR 413.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                             | 418.602           | 0,34                                |
| EUR 500.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2053                                                                 | 552.228          | 0,44                                | EUR 311.400 TK Elevator Holdingco<br>GmbH 6.63%<br>15/07/2028                                            | 312.310           | 0,25                                |
| EUR 500.000 Amprion GmbH 0.63%<br>23/09/2033                                                             | 389.656          | 0,31                                | EUR 200.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 0.13%<br>10/09/2029                                               | 175.118           | 0,14                                |
| EUR 800.000 Amprion GmbH 3.88%<br>07/09/2028                                                             | 821.877          | 0,67                                | EUR 900.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 4.63%<br>26/09/2032                                               | 955.127           | 0,77                                |
| EUR 131.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>4.38% 15/01/2028                                         | 119.704          | 0,10                                | EUR 300.000 Vonovia SE 5.00%<br>23/11/2030                                                               | 321.156           | 0,26                                |
| EUR 68.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>4.38% 15/01/2028                                          | 62.136           | 0,05                                | EUR 172.000 WEPA Hygieneprodukte<br>GmbH 5.63%<br>15/01/2031                                             | 176.620           | 0,14                                |
| EUR 300.000 Commerzbank AG FRN<br>15/10/2035                                                             | 292.938          | 0,24                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>12.851.589</b> | <b>10,36</b>                        |
| EUR 100.000 Commerzbank AG FRN<br>16/07/2032                                                             | 100.826          | 0,08                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 300.000 Commerzbank AG FRN<br>16/10/2034                                                             | 309.960          | 0,25                                | <b>GIBRALTAR</b>                                                                                         |                   |                                     |
| EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 196.943          | 0,16                                | EUR 714.000 888 Acquisitions Limited<br>7.56% 15/07/2027                                                 | 710.187           | 0,57                                |
| EUR 200.000 Deutsche Lufthansa AG<br>3.00% 29/05/2026                                                    | 200.575          | 0,16                                | GBP 186.000 888 Acquisitions Limited<br>10.75% 15/05/2030                                                | 224.925           | 0,18                                |
| EUR 427.000 Dynamo Newco II GmbH<br>6.25% 15/10/2031                                                     | 433.734          | 0,35                                | <b>Gibraltar, insgesamt</b>                                                                              | <b>935.112</b>    | <b>0,75</b>                         |
| EUR 360.000 Fressnapf Holding SE<br>5.25% 31/10/2031                                                     | 361.026          | 0,29                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 124.000 Gruenenthal GmbH<br>4.63% 15/11/2031                                                         | 119.837          | 0,10                                | <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                   |                                     |
| EUR 412.000 Hamburg Commercial<br>Bank AG 4.75%<br>02/05/2029                                            | 433.482          | 0,35                                | EUR 296.000 Eurobank SA FRN<br>28/11/2029                                                                | 320.385           | 0,26                                |
| EUR 4.191.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.01%<br>05/05/2027                                     | 4.007.859        | 3,22                                | EUR 401.000 National Bank of Greece<br>SA FRN 03/01/2034                                                 | 453.988           | 0,37                                |
| EUR 500.000 Mahle GmbH 2.38%<br>14/05/2028                                                               | 449.708          | 0,37                                | <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>774.373</b>    | <b>0,63</b>                         |
| EUR 366.000 Motel One GmbH 7.75%<br>02/04/2031                                                           | 391.995          | 0,32                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 368.000 Novelis Sheet<br>Ingot GmbH 3.38%<br>15/04/2029                                              | 350.246          | 0,28                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 300.000 Schaeffler AG 4.25%<br>01/04/2028                                                            | 299.645          | 0,24                                | EUR 229.000 Bank of Ireland Group<br>plc FRN 04/07/2031                                                  | 244.923           | 0,20                                |
| EUR 200.000 Schaeffler AG 5.38%<br>01/04/2031                                                            | 199.133          | 0,16                                | EUR 295.000 eircom Finance DAC<br>3.50% 15/05/2026                                                       | 293.378           | 0,24                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 240.000 Flutter Treasury DAC<br>5.00% 29/04/2029                                                     | 246.063           | 0,20                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 450.000 Glencore Capital Finance<br>DAC 4.15% 29/04/2031                                             | 460.923           | 0,37                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | EUR 700.000 Linde plc 3.20%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>JERSEY - KANALINSELN (Fortsetzung)</b>                                                                |                  |                                     |
| EUR 244.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>10/07/2030                                        | 250.950          | 0,20                                | GBP 122.000 Kane Bidco Limited<br>6.50% 15/02/2027                                                       | 145.255          | 0,12                                |
| EUR 599.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>25/04/2028                                        | 641.505          | 0,52                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>949.017</b>   | <b>0,76</b>                         |
| EUR 200.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>30/06/2029                                        | 219.597          | 0,18                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                  |                                     |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.058.911</b> | <b>2,48</b>                         | EUR 1.200.000 Aroundtown SA 0.38%<br>15/04/2027                                                          | 1.126.804        | 0,91                                |
| <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | GBP 300.000 Aroundtown SA 3.00%<br>16/10/2029                                                            | 310.432          | 0,25                                |
| EUR 565.000 Autostrade per l'Italia<br>SpA 2.25% 25/01/2032                                              | 511.301          | 0,41                                | GBP 145.000 Aroundtown SA 3.63%<br>10/04/2031                                                            | 148.645          | 0,12                                |
| EUR 387.000 FIS Fabbrica Italiana<br>Sintetici SpA 5.63%<br>01/08/2027                                   | 387.613          | 0,31                                | EUR 300.000 Aroundtown SA 4.80%<br>16/07/2029                                                            | 309.390          | 0,25                                |
| EUR 400.000 IMA Industria Macchine<br>Automatiche SpA 3.75%<br>15/01/2028                                | 394.800          | 0,32                                | EUR 662.000 Canpack SA 2.38%<br>01/11/2027                                                               | 638.848          | 0,52                                |
| EUR 323.000 Infrastrutture Wireless<br>Italiane Spa 1.63%<br>21/10/2028                                  | 309.336          | 0,25                                | EUR 269.000 Cirsia Finance<br>International Sarl 6.50%<br>15/03/2029                                     | 279.980          | 0,23                                |
| GBP 271.000 Intesa Sanpaolo SpA<br>6.63% 31/05/2033                                                      | 341.606          | 0,27                                | EUR 176.000 Cirsia Finance<br>International Sarl 7.88%<br>31/07/2028                                     | 184.338          | 0,15                                |
| EUR 361.000 Lottomatica SpA 7.13%<br>01/06/2028                                                          | 375.918          | 0,30                                | EUR 176.400 Cirsia Finance<br>International Sarl 10.38%<br>30/11/2027                                    | 186.353          | 0,15                                |
| EUR 341.000 Nexi SpA 1.63%<br>30/04/2026                                                                 | 335.459          | 0,27                                | EUR 100.000 CPI Property Group SA<br>1.50% 27/01/2031                                                    | 78.831           | 0,06                                |
| EUR 363.000 Optics Bidco SpA 6.88%<br>15/02/2028                                                         | 384.897          | 0,31                                | EUR 100.000 CPI Property Group SA<br>6.00% 27/01/2032                                                    | 99.455           | 0,08                                |
| EUR 214.000 Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                                         | 235.468          | 0,19                                | EUR 200.000 CPI Property Group SA<br>7.00% 07/05/2029                                                    | 211.472          | 0,17                                |
| EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00%<br>15/09/2029                                                               | 98.756           | 0,08                                | EUR 407.000 Ephios Subco 3 Sarl<br>7.88% 31/01/2031                                                      | 434.180          | 0,35                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>3.375.154</b> | <b>2,71</b>                         | EUR 349.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 347.551          | 0,28                                |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     | EUR 327.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 345.521          | 0,28                                |
| GBP 252.000 Aston Martin Capital<br>Holdings Limited 10.38%<br>31/03/2029                                | 278.897          | 0,22                                | EUR 348.000 GELF Bond Issuer I SA<br>3.63% 27/11/2031                                                    | 342.868          | 0,28                                |
| EUR 412.000 Heathrow Funding<br>Limited FRN 16/01/2036                                                   | 402.133          | 0,32                                | EUR 1.200.000 Grand City Properties SA<br>0.13% 11/01/2028                                               | 1.098.114        | 0,88                                |
| EUR 123.000 Kane Bidco Limited<br>5.00% 15/02/2027                                                       | 122.732          | 0,10                                | EUR 100.000 Grand City Properties SA<br>4.38% 09/01/2030                                                 | 102.571          | 0,08                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | USD 324.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 5.85%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| USD 200.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.13%<br>23/02/2038                                        | 189.983          | 0,15                                | EUR 233.000 IGT Lottery Holdings BV<br>4.25% 15/03/2030                                                  | 233.948           | 0,19                                |
| EUR 723.000 InPost SA 2.25%<br>15/07/2027                                                                | 697.885          | 0,56                                | EUR 300.000 ING Groep NV FRN<br>16/02/2031                                                               | 277.712           | 0,22                                |
| EUR 280.000 Loarre Investments Sarl<br>6.50% 15/05/2029                                                  | 287.949          | 0,23                                | EUR 450.000 LKQ European Holdings<br>BV 4.13% 01/04/2028                                                 | 452.892           | 0,36                                |
| EUR 137.143 Loarre Investments Sarl<br>FRN 15/05/2029                                                    | 139.287          | 0,11                                | EUR 246.000 MSD Netherlands<br>Capital BV 3.75%<br>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<br>BV 3.59% 04/12/2036                                                  | 921.671           | 0,74                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>8.348.123</b> | <b>6,72</b>                         | EUR 144.000 Sagax Euro Mtn NL BV<br>0.75% 26/01/2028                                                     | 134.320           | 0,11                                |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     | EUR 410.000 Stedin Holding NV - Perp<br>FRN                                                              | 395.281           | 0,32                                |
| EUR 214.000 Petroleos Mexicanos<br>4.75% 26/02/2029                                                      | 197.030          | 0,16                                | EUR 1.197.000 Swisscom Finance BV<br>3.50% 29/11/2031                                                    | 1.210.668         | 0,98                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>197.030</b>   | <b>0,16</b>                         | EUR 300.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 276.956           | 0,22                                |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     | EUR 300.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 311.058           | 0,25                                |
| EUR 700.000 ABN AMRO Bank NV<br>3.00% 01/10/2031                                                         | 689.611          | 0,55                                | EUR 660.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 655.421           | 0,53                                |
| EUR 347.000 Amvest RCF Custodian<br>BV 3.88% 25/03/2030                                                  | 347.915          | 0,28                                | EUR 258.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 262.942           | 0,21                                |
| EUR 100.000 ASR Nederland NV<br>3.63% 12/12/2028                                                         | 102.286          | 0,08                                | EUR 254.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 4.38% 09/05/2030                         | 253.399           | 0,20                                |
| EUR 140.000 BP Capital Markets BV<br>0.93% 04/12/2040                                                    | 87.543           | 0,07                                | EUR 1.000.000 Triodos Bank NV FRN<br>05/02/2032                                                          | 960.095           | 0,77                                |
| EUR 580.000 BP Capital Markets BV<br>4.32% 12/05/2035                                                    | 598.097          | 0,48                                | EUR 109.000 United Group BV 4.63%<br>15/08/2028                                                          | 107.319           | 0,09                                |
| USD 305.000 Braskem Netherlands<br>Finance BV 7.25%<br>13/02/2033                                        | 262.370          | 0,21                                | EUR 416.000 Versuni Group BV 3.13%<br>15/06/2028                                                         | 396.910           | 0,32                                |
| EUR 255.000 Darling Global Finance<br>BV 3.63% 15/05/2026                                                | 253.966          | 0,20                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>11.463.855</b> | <b>9,21</b>                         |
| EUR 230.000 Digital Dutch Finco BV<br>3.88% 15/03/2035                                                   | 222.373          | 0,18                                | <b>PANAMA</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 350.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                              | 292.132          | 0,24                                | EUR 362.000 Carnival Corp. 5.75%<br>15/01/2030                                                           | 383.665           | 0,31                                |
| EUR 545.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                              | 454.892          | 0,36                                | <b>Panama, insgesamt</b>                                                                                 | <b>383.665</b>    | <b>0,31</b>                         |
| GBP 585.000 E.ON International<br>Finance BV 6.25%<br>03/06/2030                                         | 731.859          | 0,59                                | <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                   |                                     |
| EUR 413.000 Heimstaden Bostad<br>Treasury BV 1.63%<br>13/10/2031                                         | 345.274          | 0,28                                | USD 339.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>4.75% 19/05/2033                             | 310.336           | 0,25                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>310.336</b>    | <b>0,25</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Strategic Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| EUR 300.000 Cellnex Finance<br>Company SA 0.75%<br>15/11/2026                                            | 291.250          | 0,23                                | EUR 251.000 Barclays plc FRN<br>08/05/2035                                                               | 254.066          | 0,20                                |
| EUR 316.000 Grifols SA 3.88%<br>15/10/2028                                                               | 291.236          | 0,23                                | EUR 200.000 Barclays plc FRN<br>08/05/2035                                                               | 202.443          | 0,16                                |
| EUR 371.000 Grifols SA 7.13%<br>01/05/2030                                                               | 383.933          | 0,31                                | EUR 475.000 BAT International<br>Finance plc 4.13%<br>12/04/2032                                         | 479.597          | 0,39                                |
| EUR 297.000 Grifols SA 7.50%<br>01/05/2030                                                               | 310.731          | 0,25                                | EUR 300.000 BCP V Modular Services<br>Finance II plc 4.75%<br>30/11/2028                                 | 291.551          | 0,23                                |
| EUR 294.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>3.50% 30/04/2028                                                  | 191.608          | 0,15                                | EUR 300.000 Belron UK Finance plc<br>4.63% 15/10/2029                                                    | 302.669          | 0,24                                |
| EUR 384.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>10.38% 30/01/2030                                                 | 286.514          | 0,23                                | EUR 474.000 Bunzl Finance plc 3.38%<br>09/04/2032                                                        | 463.762          | 0,37                                |
| EUR 155.000 Kaixo Bondco Telecom<br>SA 5.13% 30/09/2029                                                  | 156.009          | 0,13                                | EUR 530.000 BUPA Finance plc 5.00%<br>12/10/2030                                                         | 569.404          | 0,46                                |
| EUR 553.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 4.00% 18/09/2027                                                  | 552.462          | 0,44                                | EUR 575.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                                                       | 502.836          | 0,40                                |
| EUR 426.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 5.75% 30/04/2029                                                  | 443.906          | 0,36                                | EUR 377.000 Cadent Finance plc<br>3.75% 16/04/2033                                                       | 371.789          | 0,30                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>2.907.649</b> | <b>2,33</b>                         | EUR 297.000 California Buyer Limited<br>5.63% 15/02/2032                                                 | 301.108          | 0,24                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                  |                                     | GBP 509.000 Deuce Finco plc 5.50%<br>15/06/2027                                                          | 598.311          | 0,48                                |
| EUR 190.933 Asmodee Group AB<br>5.75% 15/12/2029                                                         | 198.131          | 0,16                                | EUR 315.000 Drax Finco plc 5.88%<br>15/04/2029                                                           | 324.988          | 0,26                                |
| EUR 100.000 Heimstaden AB 4.38%<br>06/03/2027                                                            | 95.054           | 0,08                                | EUR 413.000 DS Smith plc 4.38%<br>27/07/2027                                                             | 427.208          | 0,34                                |
| EUR 740.000 Heimstaden AB 8.38%<br>29/01/2030                                                            | 741.100          | 0,59                                | EUR 405.000 DS Smith plc 4.50%<br>27/07/2030                                                             | 426.854          | 0,34                                |
| EUR 194.000 Verisure Holding AB<br>3.25% 15/02/2027                                                      | 191.550          | 0,15                                | EUR 179.000 EC Finance plc 3.00%<br>15/10/2026                                                           | 174.291          | 0,14                                |
| EUR 243.000 Verisure Holding AB<br>5.50% 15/05/2030                                                      | 249.109          | 0,20                                | EUR 785.000 Experian Finance plc<br>3.38% 10/10/2034                                                     | 764.474          | 0,62                                |
| EUR 194.000 Verisure Midholding AB<br>5.25% 15/02/2029                                                   | 194.555          | 0,16                                | EUR 182.000 HSBC Holdings plc FRN<br>22/03/2035                                                          | 186.714          | 0,15                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.669.499</b> | <b>1,34</b>                         | USD 831.000 HSBC Holdings plc FRN<br>19/11/2030                                                          | 777.518          | 0,63                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | GBP 374.000 HSBC Holdings plc FRN<br>14/09/2031                                                          | 474.382          | 0,38                                |
| EUR 352.000 Amber Finco plc 6.63%<br>15/07/2029                                                          | 365.622          | 0,29                                | EUR 118.000 INEOS Finance plc 5.63%<br>15/08/2030                                                        | 118.110          | 0,10                                |
| GBP 137.000 Anglian Water Osprey<br>Financing plc 2.00%<br>31/07/2028                                    | 141.519          | 0,11                                | EUR 649.000 INEOS Finance plc 6.38%<br>15/04/2029                                                        | 664.860          | 0,53                                |
| USD 359.000 BAE Systems plc 5.13%<br>26/03/2029                                                          | 337.182          | 0,27                                | EUR 400.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 6.75% 15/04/2030                                              | 400.105          | 0,32                                |
| USD 504.000 BAE Systems plc 5.30%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| GBP 304.000 Inspired Entertainment<br>Financing plc 7.88%<br>01/06/2026                                  | 355.580          | 0,29                                | GBP 76.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 5.13%<br>28/09/2037                                     | 67.581           | 0,05                                |
| GBP 315.000 Iron Mountain UK plc<br>3.88% 15/11/2025                                                     | 371.255          | 0,30                                | EUR 168.000 Victoria plc 3.75%<br>15/03/2028                                                             | 97.992           | 0,08                                |
| GBP 385.000 Jerrold Finco plc 7.88%<br>15/04/2030                                                        | 468.085          | 0,37                                | GBP 118.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 4.25%<br>15/01/2030                                      | 122.635          | 0,10                                |
| GBP 283.310 Mitchells & Butlers<br>Finance plc 6.01%<br>15/12/2028                                       | 340.153          | 0,27                                | EUR 317.000 Virgin Money UK plc FRN<br>29/10/2028                                                        | 329.749          | 0,27                                |
| EUR 483.000 National Grid Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc 3.95%<br>20/09/2032           | 492.653          | 0,40                                | GBP 429.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.00% 31/01/2029                                               | 462.273          | 0,37                                |
| EUR 600.000 Nationwide Building<br>Society 0.25%<br>14/09/2028                                           | 548.751          | 0,44                                | EUR 579.000 Vodafone Group plc FRN<br>30/08/2084                                                         | 625.802          | 0,50                                |
| EUR 467.000 NatWest Markets plc<br>3.13% 10/01/2030                                                      | 465.291          | 0,37                                | GBP 156.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.13%<br>19/09/2034                                     | 183.807          | 0,15                                |
| GBP 612.000 Pinewood Finco plc<br>6.00% 27/03/2030                                                       | 721.972          | 0,58                                | GBP 100.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.50%<br>19/09/2040                                     | 117.757          | 0,09                                |
| EUR 379.000 Pinnacle Bidco plc 8.25%<br>11/10/2028                                                       | 397.690          | 0,32                                | EUR 245.000 WPP Finance 2013<br>4.00% 12/09/2033                                                         | 246.688          | 0,20                                |
| GBP 176.000 Pinnacle Bidco plc<br>10.00% 11/10/2028                                                      | 222.440          | 0,18                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             |                  | <b>20.611.273 16,54</b>             |
| GBP 700.000 Rolls-Royce plc 5.75%<br>15/10/2027                                                          | 851.146          | 0,68                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     |
| GBP 165.000 Santander UK plc - Perp<br>10.06%                                                            | 295.742          | 0,24                                | USD 560.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2030                                                               | 530.413          | 0,43                                |
| EUR 208.000 Severn Trent Utilities<br>Finance plc 3.88%<br>04/08/2035                                    | 204.837          | 0,16                                | USD 1.311.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2033                                                             | 1.230.637        | 0,99                                |
| EUR 302.000 Sherwood Financing plc<br>7.63% 15/12/2029                                                   | 305.556          | 0,25                                | EUR 277.000 Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 2.00%<br>01/09/2028                                | 250.861          | 0,20                                |
| GBP 198.000 Sherwood Financing plc<br>9.63% 15/12/2029                                                   | 241.415          | 0,19                                | EUR 444.000 Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 3.00%<br>01/09/2029                                | 372.938          | 0,30                                |
| GBP 307.000 SW Finance I plc 7.00%<br>16/04/2040                                                         | 346.871          | 0,28                                | EUR 713.000 Bank of America Corp.<br>FRN 22/03/2031                                                      | 626.252          | 0,50                                |
| GBP 218.000 SW Finance I plc 7.38%<br>12/12/2041                                                         | 251.716          | 0,20                                | EUR 540.000 Bank of America Corp.<br>FRN 22/03/2031                                                      | 474.300          | 0,38                                |
| EUR 351.000 Synthomer plc 7.38%<br>02/05/2029                                                            | 354.674          | 0,29                                | EUR 889.000 Berkshire Hathaway<br>Finance Corp. 1.50%<br>18/03/2030                                      | 830.650          | 0,68                                |
| EUR 500.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 0.88%<br>31/01/2028                                    | 364.991          | 0,30                                | USD 293.000 Boeing Co/The 6.86%<br>01/05/2054                                                            | 294.753          | 0,24                                |
| EUR 490.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 4.38%<br>18/01/2031                                    | 362.621          | 0,29                                | USD 470.000 Boeing Company 3.75%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                   |                                     |
| USD 418.000 Broadcom Inc. 4.80%<br>15/10/2034                                                            | 377.585          | 0,30                                | EUR 680.000 Warnermedia Holdings<br>Inc. 4.69% 17/05/2033                                                | 664.816           | 0,53                                |
| USD 408.000 Broadcom Inc. 5.15%<br>15/11/2031                                                            | 383.439          | 0,31                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>15.912.900</b> | <b>12,82</b>                        |
| USD 523.000 Campbell Soup<br>Company 5.40%<br>21/03/2034                                                 | 487.939          | 0,40                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>95.863.749</b> | <b>77,12</b>                        |
| EUR 379.000 Celanese US Holdings<br>LLC 5.00% 15/04/2031                                                 | 375.991          | 0,30                                | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                   |                                     |
| USD 650.000 Centene Corp. 2.50%<br>01/03/2031                                                            | 508.662          | 0,41                                | <b>ÄGYPTEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| USD 777.000 Centene Corp. 3.00%<br>15/10/2030                                                            | 630.668          | 0,50                                | EUR 450.000 Egypt Government<br>International Bond 5.63%<br>16/04/2030                                   | 381.478           | 0,31                                |
| USD 360.000 CVS Health Corp FRN<br>10/03/2055                                                            | 336.096          | 0,27                                | <b>Ägypten, insgesamt</b>                                                                                | <b>381.478</b>    | <b>0,31</b>                         |
| USD 377.000 Diamondback Energy<br>Inc. 5.40% 18/04/2034                                                  | 348.700          | 0,28                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                   |                                     |
| EUR 554.000 Duke Energy Corp. 3.75%<br>01/04/2031                                                        | 555.041          | 0,45                                | EUR 1.020.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 0.50%<br>15/09/2027                                     | 978.672           | 0,79                                |
| EUR 446.000 Helios Software<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/05/2029                                         | 452.398          | 0,36                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>978.672</b>    | <b>0,79</b>                         |
| USD 1.627.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2032                                              | 1.323.148        | 1,07                                | <b>ELFENBEINKÜSTE</b>                                                                                    |                   |                                     |
| EUR 200.000 Medtronic Inc. 4.15%<br>15/10/2053                                                           | 194.506          | 0,16                                | EUR 290.000 Ivory Coast Government<br>International Bond 5.88%<br>17/10/2031                             | 272.577           | 0,22                                |
| EUR 576.000 Metropolitan Life<br>Global Funding I 3.75%<br>05/12/2030                                    | 589.665          | 0,47                                | <b>Elfenbeinküste,<br/>insgesamt</b>                                                                     | <b>272.577</b>    | <b>0,22</b>                         |
| USD 260.000 Microchip Technology<br>Inc. 5.05% 15/03/2029                                                | 242.565          | 0,20                                | <b>JAPAN</b>                                                                                             |                   |                                     |
| USD 450.000 Occidental Petroleum<br>Corp. 5.55% 01/10/2034                                               | 408.853          | 0,33                                | JPY 279.550.000 Japan Government<br>Forty Year Bond 0.50%<br>20/03/2059                                  | 929.542           | 0,75                                |
| EUR 513.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 3.88%<br>01/10/2028                                       | 488.846          | 0,39                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>929.542</b>    | <b>0,75</b>                         |
| EUR 1.000.000 RTX Corp. 2.15%<br>18/05/2030                                                              | 942.728          | 0,76                                | <b>RUMÄNIEN</b>                                                                                          |                   |                                     |
| USD 559.000 Synopsys Inc 5.00%<br>01/04/2032                                                             | 520.073          | 0,42                                | USD 518.000 Romanian Government<br>International Bond 3.63%<br>27/03/2032                                | 401.771           | 0,32                                |
| GBP 350.000 Time Warner Cable LLC<br>5.75% 02/06/2031                                                    | 406.097          | 0,33                                | <b>Rumänien, insgesamt</b>                                                                               | <b>401.771</b>    | <b>0,32</b>                         |
| USD 930.000 Verizon<br>Communications Inc.<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                                     | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>                                                              |                    |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>                                                            |                    |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                                       |                  |                                     |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                                                                                        |                    |                                     | <b>DÄNEMARK</b>                                                                                                                                                                     |                  |                                     |
| EUR 718.000 Spain Government Bond<br>3.45% 31/10/2034                                                                                                                 | 726.760            | 0,58                                | USD 811.000 Danske Bank A S 1.55%<br>10/09/2027                                                                                                                                     | 719.608          | 0,58                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                                                                             | <b>726.760</b>     | <b>0,58</b>                         | <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                                                                                                          | <b>719.608</b>   | <b>0,58</b>                         |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                                                                                  |                    |                                     | <b>FRANKREICH</b>                                                                                                                                                                   |                  |                                     |
| EUR 1.080.000 European Union 4.00%<br>04/04/2044                                                                                                                      | 1.113.883          | 0,90                                | EUR 221.000 Atos SE 1.00%<br>18/12/2032                                                                                                                                             | 85.159           | 0,07                                |
| GBP 1.100.000 International<br>Finance Corp. 5.50%<br>22/07/2026                                                                                                      | 1.331.653          | 1,07                                | USD 753.000 BNP Paribas SA FRN<br>09/01/2030                                                                                                                                        | 705.359          | 0,57                                |
| <b>Supranational,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                   | <b>2.445.536</b>   | <b>1,97</b>                         | USD 250.000 BPCE SA FRN<br>14/01/2046                                                                                                                                               | 241.259          | 0,19                                |
| <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b>                                                           | <b>6.136.336</b>   | <b>4,94</b>                         | <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                                                                                                        | <b>1.031.777</b> | <b>0,83</b>                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b>                                                             | <b>102.000.085</b> | <b>82,06</b>                        | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                                                                                                  |                  |                                     |
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                    |                                     | EUR 393.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                                                                                                        | 397.672          | 0,32                                |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                       |                    |                                     | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                                                                                                       | <b>397.672</b>   | <b>0,32</b>                         |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                                                                                                     |                    |                                     | <b>ITALIEN</b>                                                                                                                                                                      |                  |                                     |
| USD 386.000 NBN Company Limited<br>4.25% 01/10/2029                                                                                                                   | 352.867            | 0,28                                | USD 560.000 Intesa Sanpaolo SpA<br>6.63% 20/06/2033                                                                                                                                 | 555.173          | 0,45                                |
| USD 514.000 NBN Company Limited<br>5.75% 06/10/2028                                                                                                                   | 494.118            | 0,40                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                                                                                           | <b>555.173</b>   | <b>0,45</b>                         |
| USD 970.000 Woodside Finance<br>Limited 4.50%<br>04/03/2029                                                                                                           | 885.875            | 0,71                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                                                                                                  |                  |                                     |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                                                                                                          | <b>1.732.860</b>   | <b>1,39</b>                         | USD 1.388.000 Bacardi-Martini BV<br>6.00% 01/02/2035                                                                                                                                | 1.298.111        | 1,04                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                                                                                                        |                    |                                     | GBP 317.000 Boost Newco Borrower<br>LLC 8.50% 15/01/2031                                                                                                                            | 403.032          | 0,32                                |
| USD 600.000 KBC Group NV FRN<br>21/09/2034                                                                                                                            | 588.613            | 0,47                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                                                                                                       | <b>1.701.143</b> | <b>1,36</b>                         |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                                                                             | <b>588.613</b>     | <b>0,47</b>                         | <b>NORWEGEN</b>                                                                                                                                                                     |                  |                                     |
|                                                                                                                                                                       |                    |                                     | USD 728.000 DNB Bank ASA FRN<br>05/11/2030                                                                                                                                          | 677.697          | 0,55                                |
|                                                                                                                                                                       |                    |                                     | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                                                                                                          | <b>677.697</b>   | <b>0,55</b>                         |
|                                                                                                                                                                       |                    |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                                       |                  |                                     |
|                                                                                                                                                                       |                    |                                     | GBP 158.000 Bellis Acquisition<br>Company plc 8.13%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                   | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>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)                                                            |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                         |                    |                                     |
| GBP 416.000 CD&R Firefly Bidco plc<br>8.63% 30/04/2029                                                                                                                   | 509.153          | 0,41                                | EUR 352.000 EMRLD Borrower LP<br>6.38% 15/12/2030                                 | 362.789            | 0,29                                |
| GBP 264.000 Market Bidco Finco plc<br>5.50% 04/11/2027                                                                                                                   | 301.603          | 0,24                                | <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                              | <b>362.789</b>     | <b>0,29</b>                         |
| <b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>986.047</b>   | <b>0,79</b>                         | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                        | <b>468.712</b>     | <b>0,38</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                |                  |                                     | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>      | <b>468.712</b>     | <b>0,38</b>                         |
| USD 333.000 Foundry JV Holdco LLC<br>5.90% 25/01/2033                                                                                                                    | 314.434          | 0,25                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren</b>            |                    |                                     |
| USD 990.000 Foundry JV Holdingco LLC<br>6.15% 25/01/2032                                                                                                                 | 952.265          | 0,77                                | <b>Fonds</b>                                                                      |                    |                                     |
| USD 81.000 Goodman US Finance Six LLC 5.13%<br>07/10/2034                                                                                                                | 74.088           | 0,06                                | <b>IRLAND</b>                                                                     |                    |                                     |
| USD 212.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP<br>4.50% 15/09/2027                                                                                                | 183.472          | 0,15                                | 61.663 BlackRock ICS Euro Liquidity Fund                                          | 6.537.361          | 5,26                                |
| <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                     | <b>1.524.259</b> | <b>1,23</b>                         | <b>Irland, insgesamt</b>                                                          | <b>6.537.361</b>   | <b>5,26</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                               | <b>9.914.849</b> | <b>7,97</b>                         | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                           | <b>6.537.361</b>   | <b>5,26</b>                         |
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b> |                  |                                     | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt</b> | <b>6.537.361</b>   | <b>5,26</b>                         |
|                                                                                                                                                                          | <b>9.914.849</b> | <b>7,97</b>                         | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                | <b>118.921.007</b> | <b>95,67</b>                        |
|                                                                                                                                                                          |                  |                                     | <b>(Gesamtkosten: EUR 119.546.300)</b>                                            |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

\*\* Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert.

### Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

#### Anleihen

##### PORTUGAL

|                                                           |               |             |
|-----------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| EUR 500.000 Banco Espirito Santo SA<br>0.00% 21/01/2099** | 97.500        | 0,08        |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                | <b>97.500</b> | <b>0,08</b> |

##### VEREINIGTES KÖNIGREICH

|                                                                 |              |             |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| GBP 343.000 Thames Water Kemble Finance plc 4.63%<br>19/05/2026 | 8.423        | 0,01        |
| <b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>                        | <b>8.423</b> | <b>0,01</b> |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                            |                  |                                     | <b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>                                                                        |                  |                                     |
| USD 200.000 Ooredoo International<br>Finance Limited 2.63%<br>08/04/2031                   | 177.437          | 0,44                                | USD 200.000 QNB Finance Limited<br>2.75% 12/02/2027                                                      | 193.452          | 0,47                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                 | <b>177.437</b>   | <b>0,44</b>                         | USD 260.000 Sands China Limited<br>4.38% 18/06/2030                                                      | 245.721          | 0,60                                |
| <b>BRASILIEN</b>                                                                           |                  |                                     | USD 400.000 Sands China Limited<br>5.13% 08/08/2025                                                      | 399.838          | 0,99                                |
| USD 400.000 Centrais Eletricas<br>Brasileiras SA 6.50%<br>11/01/2035                       | 390.470          | 0,96                                | USD 367.000 Tingyi Cayman Islands<br>Holding Corp. 1.63%<br>24/09/2025                                   | 361.427          | 0,89                                |
| <b>Brasilien, insgesamt</b>                                                                | <b>390.470</b>   | <b>0,96</b>                         | USD 200.000 Vale Overseas Limited<br>3.75% 08/07/2030                                                    | 185.927          | 0,46                                |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>4.388.856</b> | <b>10,76</b>                        |
| USD 200.000 Petronas Energy<br>Canada Limited 2.11%<br>23/03/2028                          | 186.105          | 0,46                                | <b>CHILE</b>                                                                                             |                  |                                     |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>186.105</b>   | <b>0,46</b>                         | USD 200.000 Corp Nacional del<br>Cobre de Chile 6.33%<br>13/01/2035                                      | 206.240          | 0,51                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     | <b>Chile, insgesamt</b>                                                                                  | <b>206.240</b>   | <b>0,51</b>                         |
| USD 280.000 Champion MTN Limited<br>2.95% 15/06/2030                                       | 238.842          | 0,59                                | <b>KOLUMBIEN</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 200.000 CK Hutchison<br>International 17<br>II Limited 3.25%<br>29/09/2027             | 193.652          | 0,48                                | USD 450.000 Ecopetrol SA 5.88%<br>28/05/2045                                                             | 317.196          | 0,78                                |
| USD 212.000 ENN Energy Holdings<br>Limited 2.63%<br>17/09/2030                             | 191.610          | 0,47                                | USD 250.000 Ecopetrol SA 8.88%<br>13/01/2033                                                             | 258.219          | 0,63                                |
| USD 400.000 Goodman HK Finance<br>3.00% 22/07/2030                                         | 363.905          | 0,88                                | <b>Kolumbien, insgesamt</b>                                                                              | <b>575.415</b>   | <b>1,41</b>                         |
| USD 400.000 IHS Holding Limited<br>6.25% 29/11/2028                                        | 386.423          | 0,95                                | <b>GUATEMALA</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 310.000 Link Finance Cayman<br>2009 Limited 2.88%<br>21/07/2026                        | 303.457          | 0,74                                | USD 460.000 CT Trust 5.13%<br>03/02/2032                                                                 | 419.647          | 1,03                                |
| USD 200.000 Meituan 2.13%<br>28/10/2025                                                    | 197.162          | 0,48                                | <b>Guatemala, insgesamt</b>                                                                              | <b>419.647</b>   | <b>1,03</b>                         |
| USD 400.000 Meituan 3.05%<br>28/10/2030                                                    | 364.943          | 0,90                                | <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 200.000 Melco Resorts<br>Finance Limited 5.38%<br>04/12/2029                           | 184.295          | 0,45                                | USD 400.000 Lenovo Group Limited<br>3.42% 02/11/2030                                                     | 368.426          | 0,90                                |
| USD 400.000 Melco Resorts<br>Finance Limited 5.75%<br>21/07/2028                           | 384.750          | 0,94                                | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>368.426</b>   | <b>0,90</b>                         |
| USD 200.000 QNB Finance Limited<br>2.75% 12/02/2027                                        | 193.452          | 0,47                                | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                  |                                     |
|                                                                                            |                  |                                     | USD 218.000 Adani Electricity<br>Mumbai Limited 3.95%<br>12/02/2030                                      | 185.875          | 0,46                                |
|                                                                                            |                  |                                     | USD 198.624 Adani Green Energy<br>UP Limited 6.70%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>INDIEN (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>INDONESIEN (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     |
| USD 200.000 Adani Ports & Special<br>Economic Zone Limited<br>4.20% 04/08/2027                           | 188.204          | 0,46                                | USD 550.000 Indofood CBP Sukses<br>Makmur Tbk PT 3.40%<br>09/06/2031                                     | 491.991          | 1,22                                |
| USD 200.000 Adani Ports & Special<br>Economic Zone Limited<br>5.00% 02/08/2041                           | 156.584          | 0,38                                | <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>1.357.852</b> | <b>3,33</b>                         |
| USD 200.000 Delhi International<br>Airport Limited 6.13%<br>31/10/2026                                   | 200.447          | 0,49                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 350.000 Delhi International<br>Airport Limited 6.45%<br>04/06/2029                                   | 354.957          | 0,87                                | USD 400.000 Phosagro OAO Via<br>Phosagro Bond Funding<br>DAC 2.60% 16/09/2028                            | 268.000          | 0,66                                |
| USD 400.000 GMR Hyderabad<br>International Airport<br>Limited 4.25%<br>27/10/2027                        | 382.846          | 0,94                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>268.000</b>   | <b>0,66</b>                         |
| USD 200.000 GMR Hyderabad<br>International Airport<br>Limited 4.75%<br>02/02/2026                        | 198.073          | 0,49                                | <b>INSEL MAN</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 200.000 HPCL-Mittal Energy<br>Limited 5.25%<br>28/04/2027                                            | 196.575          | 0,48                                | USD 200.000 AngloGold Ashanti<br>Holdings plc 3.75%<br>01/10/2030                                        | 184.083          | 0,45                                |
| USD 250.000 JSW Infrastructure<br>Limited 4.95%<br>21/01/2029                                            | 240.938          | 0,59                                | USD 400.000 Gohl Capital Limited<br>4.25% 24/01/2027                                                     | 393.094          | 0,97                                |
| USD 200.000 JSW Steel Limited 3.95%<br>05/04/2027                                                        | 192.037          | 0,47                                | <b>Insel Man, insgesamt</b>                                                                              | <b>577.177</b>   | <b>1,42</b>                         |
| USD 250.000 Reliance Industries<br>Limited 3.67%<br>30/11/2027                                           | 244.001          | 0,60                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| USD 475.000 ReNew Wind Energy AP2<br>4.50% 14/07/2028                                                    | 443.493          | 1,08                                | USD 200.000 Galaxy Pipeline Assets<br>Bidco Limited 2.63%<br>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<br>Bidco Limited 3.25%<br>30/09/2040                                  | 344.395          | 0,85                                |
| USD 350.000 Summit Digitel<br>Infrastructure Limited<br>2.88% 12/08/2031                                 | 304.438          | 0,75                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>513.145</b>   | <b>1,26</b>                         |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.848.204</b> | <b>9,43</b>                         | <b>KASACHSTAN</b>                                                                                        |                  |                                     |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                  |                                     | USD 600.000 KazMunayGas National<br>Company JSC 6.38%<br>24/10/2048                                      | 562.230          | 1,39                                |
| USD 295.000 Bank Mandiri Persero<br>Tbk PT 4.75%<br>13/05/2025                                           | 294.809          | 0,72                                | <b>Kasachstan, insgesamt</b>                                                                             | <b>562.230</b>   | <b>1,39</b>                         |
| USD 280.000 Bank Mandiri Persero<br>Tbk PT 4.90%<br>24/03/2028                                           | 279.034          | 0,68                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 300.000 Freeport Indonesia PT<br>6.20% 14/04/2052                                                    | 292.018          | 0,71                                | USD 200.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 5.85%<br>23/02/2036                                        | 203.180          | 0,50                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | USD 200.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.10%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     | <b>MAROKKO (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     |
| USD 200.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.13%<br>23/02/2038                                        | 205.220          | 0,50                                | USD 200.000 OCP SA 6.88%<br>25/04/2044                                                                   | 195.459          | 0,48                                |
| USD 200.000 Hidrovias International<br>Finance SARL 4.95%<br>08/02/2031                                  | 178.531          | 0,44                                | <b>Marokko, insgesamt</b>                                                                                | <b>653.420</b>   | <b>1,61</b>                         |
| USD 250.000 MHP Lux SA 6.95%<br>03/04/2026                                                               | 237.302          | 0,58                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| USD 200.000 Millicom International<br>Cellular SA 4.50%<br>27/04/2031                                    | 177.275          | 0,44                                | USD 330.000 Braskem Netherlands<br>Finance BV 4.50%<br>31/01/2030                                        | 282.381          | 0,69                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>1.201.942</b> | <b>2,95</b>                         | USD 200.000 Braskem Netherlands<br>Finance BV 5.88%<br>31/01/2050                                        | 137.440          | 0,34                                |
| <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                  |                                     | USD 300.000 MEGlobal BV 2.63%<br>28/04/2028                                                              | 279.713          | 0,69                                |
| USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16%<br>19/08/2030                                                          | 350.662          | 0,86                                | USD 230.000 Metinvest BV 8.50%<br>23/04/2026                                                             | 211.648          | 0,52                                |
| USD 200.000 Petronas Capital Limited<br>5.34% 03/04/2035                                                 | 201.436          | 0,49                                | USD 400.000 Prosus NV 4.99%<br>19/01/2052                                                                | 310.683          | 0,76                                |
| <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>552.098</b>   | <b>1,35</b>                         | USD 392.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands III<br>BV 3.15% 01/10/2026                        | 380.681          | 0,93                                |
| <b>MAURITIUS</b>                                                                                         |                  |                                     | USD 250.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands III<br>BV 4.75% 09/05/2027                        | 246.406          | 0,60                                |
| USD 400.000 HTA Group Limited<br>7.50% 04/06/2029                                                        | 405.950          | 0,99                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.848.952</b> | <b>4,53</b>                         |
| <b>Mauritius, insgesamt</b>                                                                              | <b>405.950</b>   | <b>0,99</b>                         | <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                       |                  |                                     |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     | USD 250.000 Globe Telecom Inc.<br>2.50% 23/07/2030                                                       | 219.701          | 0,54                                |
| USD 500.000 BBVA Bancomer SA FRN<br>13/09/2034                                                           | 481.188          | 1,19                                | USD 200.000 International Container<br>Terminal Services Inc.<br>4.75% 17/06/2030                        | 196.832          | 0,48                                |
| USD 300.000 Cemex SAB de CV 5.45%<br>19/11/2029                                                          | 298.685          | 0,73                                | USD 200.000 PLDT Inc. 2.50%<br>23/01/2031                                                                | 173.484          | 0,43                                |
| USD 200.000 Cemex SAB de CV - Perp<br>FRN                                                                | 203.813          | 0,50                                | <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                            | <b>590.017</b>   | <b>1,45</b>                         |
| USD 400.000 Sitios Latinoamerica<br>SAB de CV 5.38%<br>04/04/2032                                        | 384.332          | 0,94                                | <b>KATAR</b>                                                                                             |                  |                                     |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.368.018</b> | <b>3,36</b>                         | USD 300.000 QatarEnergy 2.25%<br>12/07/2031                                                              | 259.685          | 0,64                                |
| <b>MAROKKO</b>                                                                                           |                  |                                     | <b>Katar, insgesamt</b>                                                                                  | <b>259.685</b>   | <b>0,64</b>                         |
| USD 300.000 OCP SA 5.13%<br>23/06/2051                                                                   | 231.434          | 0,57                                | <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 220.000 OCP SA 6.75%<br>02/05/2034                                                                   | 226.527          | 0,56                                | USD 200.000 Kookmin Bank 4.50%<br>01/02/2029                                                             | 197.620          | 0,48                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | USD 300.000 LG Chem Limited 1.38%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>SÜDKOREA (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>THAILAND (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| USD 600.000 LG Energy Solution<br>Limited 5.38%<br>02/07/2029                                            | 603.726          | 1,48                                | USD 200.000 Thailoil Treasury Center<br>Company Limited 3.75%<br>18/06/2050                              | 131.099          | 0,32                                |
| USD 373.000 LG Energy Solution<br>Limited 5.63%<br>25/09/2026                                            | 377.049          | 0,93                                | <b>Thailand, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.148.295</b> | <b>2,83</b>                         |
| USD 600.000 SK Hynix Inc 6.50%<br>17/01/2033                                                             | 644.926          | 1,58                                | <b>TÜRKEI</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 300.000 SK Hynix Inc. 6.25%<br>17/01/2026                                                            | 303.568          | 0,74                                | USD 285.000 Akbank TAS 7.50%<br>20/01/2030                                                               | 286.178          | 0,70                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>2.414.702</b> | <b>5,92</b>                         | USD 200.000 Mersin Uluslararası<br>Liman Isletmeciligi AS<br>8.25% 15/11/2028                            | 205.703          | 0,51                                |
| <b>SAUDI-ARABIEN</b>                                                                                     |                  |                                     | USD 370.000 Turk Telekomunikasyon<br>AS 7.38% 20/05/2029                                                 | 373.589          | 0,92                                |
| USD 400.000 Saudi Arabian Oil<br>Company 2.25%<br>24/11/2030                                             | 350.330          | 0,86                                | USD 200.000 Turkcell Iletisim<br>Hizmetleri AS 5.75%<br>15/10/2025                                       | 200.425          | 0,49                                |
| USD 100.000 Saudi Arabian Oil<br>Company 2.25%<br>24/11/2030                                             | 87.583           | 0,21                                | USD 300.000 Turkcell Iletisim<br>Hizmetleri AS 5.80%<br>11/04/2028                                       | 290.983          | 0,71                                |
| USD 300.000 Saudi Arabian Oil<br>Company 3.50%<br>24/11/2070                                             | 186.483          | 0,46                                | USD 300.000 Turkcell Iletisim<br>Hizmetleri AS 7.45%<br>24/01/2030                                       | 302.960          | 0,74                                |
| <b>Saudi-Arabien,<br/>insgesamt</b>                                                                      | <b>624.396</b>   | <b>1,53</b>                         | <b>Türkei, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.659.838</b> | <b>4,07</b>                         |
| <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>                                                                      |                  |                                     |
| USD 200.000 BOC Aviation Limited<br>2.63% 17/09/2030                                                     | 181.665          | 0,45                                | USD 500.000 DP World Limited 6.85%<br>02/07/2037                                                         | 557.533          | 1,37                                |
| USD 200.000 SingTel Group Treasury<br>Pte Limited 2.38%<br>28/08/2029                                    | 184.269          | 0,45                                | USD 586.000 Equate Sukuk Spc<br>Limited 5.00%<br>05/09/2031                                              | 582.139          | 1,42                                |
| USD 450.000 United Overseas Bank<br>Limited FRN 16/03/2031                                               | 438.035          | 1,07                                | <b>Vereinigte Arabische<br/>Emirate, insgesamt</b>                                                       | <b>1.139.672</b> | <b>2,79</b>                         |
| <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>803.969</b>   | <b>1,97</b>                         | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>THAILAND</b>                                                                                          |                  |                                     | USD 300.000 Gazprom PJSC via<br>Gaz Finance plc 3.25%<br>25/02/2030                                      | 193.500          | 0,47                                |
| USD 700.000 Bangkok Bank plc FRN<br>25/09/2034                                                           | 648.152          | 1,60                                | USD 200.000 MARB BondCo plc 3.95%<br>29/01/2031                                                          | 172.125          | 0,42                                |
| USD 200.000 GC Treasury Center<br>Company Limited 2.98%<br>18/03/2031                                    | 175.005          | 0,43                                | USD 506.000 Sisecam UK plc 8.63%<br>02/05/2032                                                           | 507.041          | 1,24                                |
| USD 200.000 Kasikornbank plc FRN<br>02/10/2031                                                           | 194.039          | 0,48                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>872.666</b>   | <b>2,13</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Emerging Market Debt

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                                 | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b>      |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                                 |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>ASERBAIDSCHAN</b>                                                                            |                  |                                     | <b>INSEL MAN</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 150.000 Republic of Azerbaijan<br>International Bond 3.50%<br>01/09/2032                    | 131.647          | 0,54                                | USD 200.000 AngloGold Ashanti<br>Holdings plc 3.75%<br>01/10/2030                                        | 184.083          | 0,76                                |
| <b>Aserbaidtschan,<br/>insgesamt</b>                                                            | <b>131.647</b>   | <b>0,54</b>                         | <b>Insel Man, insgesamt</b>                                                                              | <b>184.083</b>   | <b>0,76</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                             |                  |                                     | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| USD 200.000 DP World Crescent<br>Limited 4.85%<br>26/09/2028                                    | 200.454          | 0,83                                | USD 253.000 Galaxy Pipeline Assets<br>Bidco Limited 2.63%<br>31/03/2036                                  | 213.469          | 0,88                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>200.454</b>   | <b>0,83</b>                         | USD 244.657 Galaxy Pipeline Assets<br>Bidco Limited 2.94%<br>30/09/2040                                  | 199.648          | 0,82                                |
| <b>CHILE</b>                                                                                    |                  |                                     | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>413.117</b>   | <b>1,70</b>                         |
| USD 263.000 Corp Nacional del<br>Cobre de Chile 5.95%<br>08/01/2034                             | 266.296          | 1,10                                | <b>KASACHSTAN</b>                                                                                        |                  |                                     |
| USD 200.000 Corp Nacional del<br>Cobre de Chile 6.44%<br>26/01/2036                             | 207.933          | 0,86                                | USD 400.000 KazMunayGas National<br>Company JSC 5.38%<br>24/04/2030                                      | 396.326          | 1,62                                |
| USD 200.000 Empresa Nacional<br>del Petroleo 6.15%<br>10/05/2033                                | 204.388          | 0,84                                | USD 250.000 KazMunayGas National<br>Company JSC 5.75%<br>19/04/2047                                      | 218.892          | 0,90                                |
| <b>Chile, insgesamt</b>                                                                         | <b>678.617</b>   | <b>2,80</b>                         | <b>Kasachstan, insgesamt</b>                                                                             | <b>615.218</b>   | <b>2,52</b>                         |
| <b>INDIEN</b>                                                                                   |                  |                                     | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 200.000 Adani Ports & Special<br>Economic Zone Limited<br>5.00% 02/08/2041                  | 156.584          | 0,65                                | USD 400.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 5.85%<br>23/02/2036                                        | 406.360          | 1,68                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                        | <b>156.584</b>   | <b>0,65</b>                         | USD 200.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 6.10%<br>23/08/2042                                        | 200.434          | 0,83                                |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                               |                  |                                     | <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>606.794</b>   | <b>2,51</b>                         |
| USD 200.000 Perusahaan Perseroan<br>Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 4.88%<br>17/07/2049 | 160.614          | 0,66                                | <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                    | <b>160.614</b>   | <b>0,66</b>                         | USD 200.000 Petronas Capital Limited<br>5.85% 03/04/2055                                                 | 202.494          | 0,84                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                                   |                  |                                     | <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>202.494</b>   | <b>0,84</b>                         |
| USD 200.000 Phosagro OAO Via<br>Phosagro Bond Funding<br>DAC 2.60% 16/09/2028                   | 134.000          | 0,55                                | <b>MAURITIUS</b>                                                                                         |                  |                                     |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                        | <b>134.000</b>   | <b>0,55</b>                         | USD 200.000 HTA Group Limited<br>7.50% 04/06/2029                                                        | 202.975          | 0,84                                |
|                                                                                                 |                  |                                     | <b>Mauritius, insgesamt</b>                                                                              | <b>202.975</b>   | <b>0,84</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Emerging Market Debt

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Emerging Market Debt

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>PERU</b>                                                                                                |                  |                                     | <b>RUMÄNIEN (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| USD 275.000 Peruvian Government<br>International Bond 3.00%<br>15/01/2034                                  | 228.102          | 0,94                                | USD 772.000 Romanian Government<br>International Bond 3.00%<br>14/02/2031                                  | 644.070          | 2,66                                |
| USD 200.000 Peruvian Government<br>International Bond 5.63%<br>18/11/2050                                  | 190.294          | 0,78                                | USD 68.000 Romanian Government<br>International Bond 3.63%<br>27/03/2032                                   | 56.972           | 0,23                                |
| <b>Peru, insgesamt</b>                                                                                     | <b>418.396</b>   | <b>1,72</b>                         | USD 102.000 Romanian Government<br>International Bond 7.50%<br>10/02/2037                                  | 103.872          | 0,43                                |
| <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                         |                  |                                     | <b>Rumänien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.047.454</b> | <b>4,32</b>                         |
| USD 339.000 Philippine Government<br>International Bond 3.20%<br>06/07/2046                                | 237.677          | 0,98                                | <b>SAUDI-ARABIEN</b>                                                                                       |                  |                                     |
| <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                              | <b>237.677</b>   | <b>0,98</b>                         | USD 230.000 Saudi Government<br>International Bond 3.25%<br>22/10/2030                                     | 212.819          | 0,88                                |
| <b>POLEN</b>                                                                                               |                  |                                     | USD 300.000 Saudi Government<br>International Bond 3.45%<br>02/02/2061                                     | 186.934          | 0,77                                |
| USD 100.000 Republic of Poland<br>Government<br>International Bond 4.88%<br>04/10/2033                     | 98.525           | 0,41                                | USD 300.000 Saudi Government<br>International Bond 3.75%<br>21/01/2055                                     | 204.843          | 0,84                                |
| USD 215.000 Republic of Poland<br>Government<br>International Bond 5.13%<br>18/09/2034                     | 213.299          | 0,88                                | USD 50.000 Saudi Government<br>International Bond 3.75%<br>21/01/2055                                      | 34.141           | 0,14                                |
| USD 120.000 Republic of Poland<br>Government<br>International Bond 5.50%<br>18/03/2054                     | 112.613          | 0,46                                | USD 239.000 Saudi Government<br>International Bond 4.88%<br>18/07/2033                                     | 236.529          | 0,98                                |
| <b>Polen, insgesamt</b>                                                                                    | <b>424.437</b>   | <b>1,75</b>                         | USD 200.000 Saudi Government<br>International Bond 5.63%<br>13/01/2035                                     | 206.034          | 0,85                                |
| <b>KATAR</b>                                                                                               |                  |                                     | <b>Saudi-Arabien,<br/>insgesamt</b>                                                                        | <b>1.081.300</b> | <b>4,46</b>                         |
| USD 417.000 Qatar Government<br>International Bond 4.00%<br>14/03/2029                                     | 411.735          | 1,70                                | <b>SÜDAFRIKA</b>                                                                                           |                  |                                     |
| USD 200.000 Qatar Government<br>International Bond 4.40%<br>16/04/2050                                     | 171.830          | 0,71                                | USD 200.000 Republic of South<br>Africa Government<br>International Bond 5.65%<br>27/09/2047               | 147.938          | 0,61                                |
| <b>Katar, insgesamt</b>                                                                                    | <b>583.565</b>   | <b>2,41</b>                         | USD 200.000 Republic of South<br>Africa Government<br>International Bond 7.95%<br>19/11/2054               | 187.989          | 0,78                                |
| <b>RUMÄNIEN</b>                                                                                            |                  |                                     | <b>Südafrika, insgesamt</b>                                                                                | <b>335.927</b>   | <b>1,39</b>                         |
| USD 252.000 Romanian Government<br>International Bond 3.00%<br>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                        |
| USD                                                                                             | 49.535  | Sri Lanka Government International Bond 3.60% 15/02/2038 | 38.726        | 0,16                        | SAMBIA                                                                                                                                                 |         |                                                        |               |                             |
| USD                                                                                             | 35.796  | Sri Lanka Government International Bond 4.00% 15/04/2028 | 33.593        | 0,14                        | USD                                                                                                                                                    | 92.785  | Zambia Government International Bond 0.50% 31/12/2053  | 56.542        | 0,23                        |
| Sri Lanka, insgesamt                                                                            |         |                                                          | 180.796       | 0,75                        | USD                                                                                                                                                    | 93.404  | Zambia Government International Bond 5.75% 30/06/2033  | 81.550        | 0,34                        |
|                                                                                                 |         |                                                          |               |                             | Sambia, insgesamt                                                                                                                                      |         |                                                        | 138.092       | 0,57                        |
| TÜRKEI                                                                                          |         |                                                          |               |                             | Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt                                                           |         |                                                        |               |                             |
| USD                                                                                             | 230.000 | Turkiye Government International Bond 5.13% 17/02/2028   | 223.203       | 0,92                        | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt                                                             |         |                                                        | 21.872.039    | 90,21                       |
| USD                                                                                             | 225.000 | Turkiye Government International Bond 6.00% 25/03/2027   | 225.232       | 0,93                        | Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere |         |                                                        |               |                             |
| USD                                                                                             | 250.000 | Turkiye Government International Bond 6.88% 17/03/2036   | 237.711       | 0,98                        | Anleihen                                                                                                                                               |         |                                                        |               |                             |
| USD                                                                                             | 375.000 | Turkiye Government International Bond 9.38% 19/01/2033   | 416.144       | 1,72                        | VENEZUELA                                                                                                                                              |         |                                                        |               |                             |
| Türkei, insgesamt                                                                               |         |                                                          | 1.102.290     | 4,55                        | USD                                                                                                                                                    | 835.615 | Petroleos de Venezuela SA 6.00% 15/11/2026             | 117.051       | 0,48                        |
| UKRAINE                                                                                         |         |                                                          |               |                             | Venezuela, insgesamt                                                                                                                                   |         |                                                        | 117.051       | 0,48                        |
| USD                                                                                             | 18.382  | Ukraine Government International Bond 0.00% 01/02/2030   | 9.518         | 0,04                        | Anleihen, insgesamt                                                                                                                                    |         |                                                        | 117.051       | 0,48                        |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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        |
| <b>Venezuela, insgesamt</b>                                          | <b>131.241</b> | <b>0,54</b> |

|                                                                                              |         |      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------|
| 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        |
| <b>Kaimaninseln, insgesamt</b>                                       | <b>34.272</b> | <b>0,14</b> |

|                            |               |             |
|----------------------------|---------------|-------------|
| <b>Anleihen, insgesamt</b> | <b>34.272</b> | <b>0,14</b> |
|----------------------------|---------------|-------------|

|                                                                              |               |             |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, insgesamt</b> | <b>34.272</b> | <b>0,14</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------|

Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

##### IRLAND

|                                                   |                  |             |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------|
| 1.636.979 BlackRock ICS USA Dollar Liquidity Fund | 1.636.979        | 6,75        |
| <b>Irland, insgesamt</b>                          | <b>1.636.979</b> | <b>6,75</b> |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                           | <b>1.636.979</b> | <b>6,75</b> |

|                                                                                   |                  |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, insgesamt</b> | <b>1.636.979</b> | <b>6,75</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|

|                                    |                   |              |
|------------------------------------|-------------------|--------------|
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b> | <b>23.791.582</b> | <b>98,12</b> |
|------------------------------------|-------------------|--------------|

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>SÜDKOREA (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16%<br>19/08/2030                                                          | 350.662          | 0,77                                | USD 549.000 LG Energy Solution<br>Limited 5.63%<br>25/09/2026                                            | 554.959          | 1,21                                |
| USD 200.000 Petronas Capital Limited<br>4.95% 03/01/2031                                                 | 200.655          | 0,44                                | USD 600.000 SK Hynix Inc. 6.25%<br>17/01/2026                                                            | 607.135          | 1,33                                |
| <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>551.317</b>   | <b>1,21</b>                         | <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.353.969</b> | <b>2,96</b>                         |
| <b>MAURITIUS</b>                                                                                         |                  |                                     | <b>SÜDAFRIKA</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 400.000 HTA Group Limited<br>7.50% 04/06/2029                                                        | 405.950          | 0,88                                | USD 350.000 Eskom Holdings<br>SOC Limited 8.45%<br>10/08/2028                                            | 361.945          | 0,79                                |
| <b>Mauritius, insgesamt</b>                                                                              | <b>405.950</b>   | <b>0,88</b>                         | <b>Südafrika, insgesamt</b>                                                                              | <b>361.945</b>   | <b>0,79</b>                         |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     | <b>TÜRKEI</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 589.000 Comision Federal de<br>Electricidad 5.70%<br>24/01/2030                                      | 577.715          | 1,25                                | USD 300.000 Mersin Uluslararası<br>Liman İşletmeciliği AS<br>8.25% 15/11/2028                            | 308.555          | 0,68                                |
| USD 800.000 Petroleos Mexicanos<br>6.49% 23/01/2027                                                      | 783.630          | 1,70                                | USD 300.000 Turkcell İletişim<br>Hizmetleri AS 5.80%<br>11/04/2028                                       | 290.983          | 0,63                                |
| USD 556.000 Petroleos Mexicanos<br>6.50% 23/01/2029                                                      | 523.065          | 1,14                                | <b>Türkei, insgesamt</b>                                                                                 | <b>599.538</b>   | <b>1,31</b>                         |
| USD 800.000 Petroleos Mexicanos<br>6.88% 16/10/2025                                                      | 799.799          | 1,74                                | <b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>                                                                      |                  |                                     |
| USD 400.000 Petroleos Mexicanos<br>8.75% 02/06/2029                                                      | 399.790          | 0,87                                | USD 383.000 Equate Sukuk Spc<br>Limited 5.00%<br>05/09/2031                                              | 380.477          | 0,83                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.083.999</b> | <b>6,70</b>                         | <b>Vereinigte Arabische<br/>Emirate, insgesamt</b>                                                       | <b>380.477</b>   | <b>0,83</b>                         |
| <b>MAROKKO</b>                                                                                           |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| USD 210.000 OCP SA 6.75%<br>02/05/2034                                                                   | 216.230          | 0,47                                | USD 850.000 Sisecam UK plc 8.25%<br>02/05/2029                                                           | 857.238          | 1,86                                |
| <b>Marokko, insgesamt</b>                                                                                | <b>216.230</b>   | <b>0,47</b>                         | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>857.238</b>   | <b>1,86</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     |
| USD 300.000 Braskem Netherlands<br>Finance BV 4.50%<br>10/01/2028                                        | 280.688          | 0,61                                | USD 450.000 Kosmos Energy Limited<br>7.50% 01/03/2028                                                    | 423.891          | 0,92                                |
| USD 400.000 MEGlobal BV 2.63%<br>28/04/2028                                                              | 372.951          | 0,81                                | USD 600.000 Sasol Financing USA<br>LLC 5.50% 18/03/2031                                                  | 504.247          | 1,10                                |
| USD 500.000 Metinvest BV 8.50%<br>23/04/2026                                                             | 460.104          | 1,00                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                 | <b>928.138</b>   | <b>2,02</b>                         |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.113.743</b> | <b>2,42</b>                         |                                                                                                          |                  |                                     |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |                                                                                                          |                  |                                     |
| USD 200.000 LG Chem Limited 1.38%<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>BRITISCHE JUNGFERNNINSELN</b>                                                                         |                   |                                     |
| USD 400.000 Central American<br>Bottling Corp. 5.25%<br>27/04/2029                                       | 384.675           | 0,84                                |
| USD 488.000 Studio City Finance<br>Limited 6.00%<br>15/07/2025                                           | 487.447           | 1,06                                |
| USD 400.000 TSMC Global Limited<br>0.75% 28/09/2025                                                      | 392.703           | 0,85                                |
| <b>Britische<br/>Jungfernninseln,<br/>insgesamt</b>                                                      | <b>1.264.825</b>  | <b>2,75</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>22.009.166</b> | <b>47,89</b>                        |

#### Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente

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

#### BRASILIEN

|                                                                            |                |             |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| USD 800.000 Brazilian Government<br>International Bond 2.88%<br>06/06/2025 | 797.080        | 1,73        |
| <b>Brasilien, insgesamt</b>                                                | <b>797.080</b> | <b>1,73</b> |

#### KOLUMBIEN

|                                                                           |                |             |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| USD 900.000 Colombia Government<br>International Bond 3.13%<br>15/04/2031 | 729.687        | 1,59        |
| <b>Kolumbien, insgesamt</b>                                               | <b>729.687</b> | <b>1,59</b> |

#### COSTA RICA

|                                                                             |                |             |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| USD 300.000 Costa Rica Government<br>International Bond 4.38%<br>30/04/2025 | 299.730        | 0,65        |
| <b>Costa Rica, insgesamt</b>                                                | <b>299.730</b> | <b>0,65</b> |

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

#### ÄGYPTEN

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

#### GUATEMALA

|                                                           |                |             |
|-----------------------------------------------------------|----------------|-------------|
| USD 350.000 Guatemala Government<br>Bond 4.38% 05/06/2027 | 342.202        | 0,74        |
| <b>Guatemala, insgesamt</b>                               | <b>342.202</b> | <b>0,74</b> |

#### UNGARN

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

#### INDIEN

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 640.000 Indonesia Government<br>International Bond 4.55%<br>11/01/2028                                 | 639.267          | 1,39                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                               | <b>639.267</b>   | <b>1,39</b>                         |
| <b>ELFENBEINKÜSTE</b>                                                                                      |                  |                                     |
| EUR 400.000 Ivory Coast Government<br>International Bond 5.25%<br>22/03/2030                               | 412.551          | 0,90                                |
| <b>Elfenbeinküste,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>412.551</b>   | <b>0,90</b>                         |
| <b>JORDANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| USD 200.000 Jordan Government<br>International Bond 7.50%<br>13/01/2029                                    | 200.361          | 0,44                                |
| USD 400.000 Jordan Government<br>International Bond 7.75%<br>15/01/2028                                    | 405.335          | 0,88                                |
| <b>Jordanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>605.696</b>   | <b>1,32</b>                         |
| <b>MONGOLEI</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 200.000 Mongolia Government<br>International Bond 8.65%<br>19/01/2028                                  | 207.947          | 0,45                                |
| <b>MONGOLEI, insgesamt</b>                                                                                 | <b>207.947</b>   | <b>0,45</b>                         |
| <b>MAROKKO</b>                                                                                             |                  |                                     |
| USD 320.000 Morocco Government<br>International Bond 5.95%<br>08/03/2028                                   | 325.411          | 0,71                                |
| <b>Marokko, insgesamt</b>                                                                                  | <b>325.411</b>   | <b>0,71</b>                         |
| <b>NIGERIA</b>                                                                                             |                  |                                     |
| USD 200.000 Nigeria Government<br>International Bond 6.13%<br>28/09/2028                                   | 182.588          | 0,40                                |
| USD 200.000 Nigeria Government<br>International Bond 6.50%<br>28/11/2027                                   | 191.851          | 0,42                                |
| USD 400.000 Nigeria Government<br>International Bond 8.75%<br>21/01/2031                                   | 381.383          | 0,83                                |
| <b>Nigeria, insgesamt</b>                                                                                  | <b>755.822</b>   | <b>1,65</b>                         |

| Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>OMAN</b>                                                                                                |                  |                                     |
| USD 1.700.000 Oman Government<br>International Bond 4.75%<br>15/06/2026                                    | 1.692.958        | 3,67                                |
| <b>Oman, insgesamt</b>                                                                                     | <b>1.692.958</b> | <b>3,67</b>                         |
| <b>PAKISTAN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 500.000 Pakistan Government<br>International Bond 6.00%<br>08/04/2026                                  | 475.462          | 1,03                                |
| USD 200.000 Pakistan Government<br>International Bond 8.25%<br>30/09/2025                                  | 199.468          | 0,43                                |
| <b>Pakistan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>674.930</b>   | <b>1,46</b>                         |
| <b>PANAMA</b>                                                                                              |                  |                                     |
| USD 350.000 Panama Government<br>International Bond 3.16%<br>23/01/2030                                    | 305.762          | 0,67                                |
| USD 500.000 Panama Government<br>International Bond 3.88%<br>17/03/2028                                    | 475.989          | 1,04                                |
| USD 300.000 Panama Government<br>International Bond 8.88%<br>30/09/2027                                    | 324.512          | 0,71                                |
| <b>Panama, insgesamt</b>                                                                                   | <b>1.106.263</b> | <b>2,42</b>                         |
| <b>RUMÄNIEN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 646.000 Romanian Government<br>International Bond 3.00%<br>27/02/2027                                  | 621.750          | 1,35                                |
| USD 450.000 Romanian Government<br>International Bond 5.88%<br>30/01/2029                                  | 448.786          | 0,98                                |
| <b>Rumänien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.070.536</b> | <b>2,33</b>                         |
| <b>SÜDAFRIKA</b>                                                                                           |                  |                                     |
| USD 350.000 Republic of South<br>Africa Government<br>International Bond 4.85%<br>30/09/2029               | 329.841          | 0,72                                |
| <b>Südafrika, insgesamt</b>                                                                                | <b>329.841</b>   | <b>0,72</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) US High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) US High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                           | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                       | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare<br/>Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem<br/>emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     | <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                       |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                  |                                     | <b>BERMUDAS</b>                                                                                                                                                       |                  |                                     |
| USD 61.000 Newell Brands Inc 6.38%<br>15/05/2030                                                          | 59.411           | 0,07                                | USD 55.000 Nabors Industries Limited<br>7.50% 15/01/2028                                                                                                              | 50.669           | 0,06                                |
| USD 60.000 Newell Brands Inc 6.63%<br>15/05/2032                                                          | 58.491           | 0,07                                | USD 201.000 NCL Corp Limited 6.75%<br>01/02/2032                                                                                                                      | 198.613          | 0,23                                |
| USD 219.000 NuStar Logistics LP<br>5.63% 28/04/2027                                                       | 218.139          | 0,26                                | USD 30.000 NCL Corp. Limited 5.88%<br>15/03/2026                                                                                                                      | 30.013           | 0,04                                |
| USD 159.000 NuStar Logistics LP<br>6.00% 01/06/2026                                                       | 159.704          | 0,19                                | USD 117.000 Viking Cruises Limited<br>5.88% 15/09/2027                                                                                                                | 116.488          | 0,14                                |
| USD 48.000 OneMain Finance Corp<br>3.88% 15/09/2028                                                       | 44.547           | 0,05                                | USD 87.000 Viking Cruises Limited<br>7.00% 15/02/2029                                                                                                                 | 87.490           | 0,10                                |
| USD 247.000 OneMain Finance Corp<br>6.63% 15/05/2029                                                      | 247.545          | 0,29                                | USD 152.000 Viking Cruises Limited<br>9.13% 15/07/2031                                                                                                                | 162.642          | 0,19                                |
| USD 170.000 OneMain Finance Corp<br>6.75% 15/03/2032                                                      | 167.170          | 0,20                                | <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                                                                                            | <b>645.915</b>   | <b>0,76</b>                         |
| USD 132.000 OneMain Finance Corp.<br>4.00% 15/09/2030                                                     | 117.024          | 0,14                                | <b>KANADA</b>                                                                                                                                                         |                  |                                     |
| USD 188.000 OneMain Finance Corp.<br>7.50% 15/05/2031                                                     | 191.922          | 0,23                                | USD 258.000 1011778 BC ULC 3.88%<br>15/01/2028                                                                                                                        | 246.954          | 0,29                                |
| USD 152.000 OneMain Finance Corp.<br>7.88% 15/03/2030                                                     | 157.859          | 0,19                                | USD 290.000 1011778 BC ULC 4.00%<br>15/10/2030                                                                                                                        | 262.957          | 0,31                                |
| USD 105.000 PG&E Corp FRN<br>15/03/2055                                                                   | 103.556          | 0,12                                | USD 133.000 1011778 BC ULC 5.63%<br>15/09/2029                                                                                                                        | 132.133          | 0,16                                |
| USD 50.000 Service Corp<br>International/US 5.75%<br>15/10/2032                                           | 49.279           | 0,06                                | USD 383.000 1261229 Bc Limited<br>10.00% 15/04/2032                                                                                                                   | 381.084          | 0,45                                |
| USD 115.000 Tenet Healthcare Corp.<br>6.13% 15/06/2030                                                    | 115.090          | 0,14                                | USD 131.000 Air Canada 3.88%<br>15/08/2026                                                                                                                            | 128.231          | 0,15                                |
| USD 127.000 United Wholesale<br>Mortgage LLC 5.50%<br>15/04/2029                                          | 122.487          | 0,14                                | USD 187.000 Bausch + Lomb Corp.<br>8.38% 01/10/2028                                                                                                                   | 194.192          | 0,23                                |
| USD 53.000 Walgreens Boots<br>Alliance Inc 4.80%<br>18/11/2044                                            | 48.017           | 0,06                                | USD 111.000 Bausch Health Cos Inc.<br>4.88% 01/06/2028                                                                                                                | 89.494           | 0,11                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>4.151.506</b> | <b>4,92</b>                         | USD 51.000 Bausch Health Cos Inc.<br>6.25% 15/02/2029                                                                                                                 | 34.317           | 0,04                                |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                | <b>6.824.739</b> | <b>8,09</b>                         | USD 63.000 Bausch Health Cos Inc.<br>11.00% 30/09/2028                                                                                                                | 60.631           | 0,07                                |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> |                  |                                     | USD 75.000 Baytex Energy Corp.<br>7.38% 15/03/2032                                                                                                                    | 72.433           | 0,09                                |
|                                                                                                           | <b>6.824.739</b> | <b>8,09</b>                         | USD 178.000 Baytex Energy Corp.<br>8.50% 30/04/2030                                                                                                                   | 180.833          | 0,21                                |
|                                                                                                           |                  |                                     | USD 37.000 Bombardier Inc. 7.25%<br>01/07/2031                                                                                                                        | 37.182           | 0,04                                |
|                                                                                                           |                  |                                     | USD 82.000 GFL Environmental Inc.<br>6.75% 15/01/2031                                                                                                                 | 84.563           | 0,10                                |
|                                                                                                           |                  |                                     | USD 245.000 Hudbay Minerals Inc.<br>4.50% 01/04/2026                                                                                                                  | 241.807          | 0,29                                |
|                                                                                                           |                  |                                     | USD 203.000 Hudbay Minerals Inc.<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>KANADA (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                                 |                  |                                     |
| USD 79.000 NOVA Chemicals Corp<br>7.00% 01/12/2031                                                                                                                          | 82.480           | 0,10                                |
| USD 357.000 NOVA Chemicals Corp.<br>9.00% 15/02/2030                                                                                                                        | 383.998          | 0,44                                |
| USD 68.000 Novelis Inc 6.88%<br>30/01/2030                                                                                                                                  | 69.080           | 0,08                                |
| USD 263.000 Ritchie Bros Holdings<br>Inc. 7.75% 15/03/2031                                                                                                                  | 275.311          | 0,32                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                                                                                                    | <b>3.159.961</b> | <b>3,72</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                                                                                                         |                  |                                     |
| USD 272.000 GGAM Finance Limited<br>5.88% 15/03/2030                                                                                                                        | 269.020          | 0,32                                |
| USD 199.000 GGAM Finance Limited<br>6.88% 15/04/2029                                                                                                                        | 202.856          | 0,24                                |
| USD 106.000 GGAM Finance Limited<br>8.00% 15/02/2027                                                                                                                        | 108.648          | 0,13                                |
| USD 102.000 Seagate HDD Cayman<br>8.25% 15/12/2029                                                                                                                          | 108.567          | 0,13                                |
| USD 84.000 Seagate HDD Cayman<br>8.50% 15/07/2031                                                                                                                           | 89.250           | 0,11                                |
| USD 55.446 Transocean Aquila<br>Limited 8.00%<br>30/09/2028                                                                                                                 | 56.572           | 0,07                                |
| USD 76.000 Transocean Inc. 8.25%<br>15/05/2029                                                                                                                              | 74.290           | 0,09                                |
| USD 76.000 Transocean Inc. 8.50%<br>15/05/2031                                                                                                                              | 74.174           | 0,09                                |
| USD 255.143 Transocean Titan<br>Financing Limited 8.38%<br>01/02/2028                                                                                                       | 260.898          | 0,30                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                          | <b>1.244.275</b> | <b>1,48</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                                                                                           |                  |                                     |
| USD 234.000 Constellium SE 3.75%<br>15/04/2029                                                                                                                              | 211.992          | 0,25                                |
| USD 184.000 Constellium SE 5.63%<br>15/06/2028                                                                                                                              | 178.769          | 0,21                                |
| USD 184.000 Constellium SE 6.38%<br>15/08/2032                                                                                                                              | 180.265          | 0,21                                |
| USD 337.000 Iliad Holding SASU<br>7.00% 15/10/2028                                                                                                                          | 341.371          | 0,40                                |
| USD 164.000 Iliad Holding SASU<br>7.00% 15/04/2032                                                                                                                          | 164.221          | 0,19                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                                                                                                | <b>1.076.618</b> | <b>1,26</b>                         |

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) US High Yield Bond

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

| Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| USD 176.000 Belron UK Finance plc<br>5.75% 15/10/2029                                                                                                                       | 174.605          | 0,21                                |
| USD 167.000 California Buyer Limited<br>6.38% 15/02/2032                                                                                                                    | 162.285          | 0,19                                |
| USD 293.000 Virgin Media Finance plc<br>5.00% 15/07/2030                                                                                                                    | 251.449          | 0,30                                |
| USD 224.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.25% 31/01/2031                                                                                                                  | 193.071          | 0,23                                |
| USD 136.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.75% 15/07/2031                                                                                                                  | 118.557          | 0,14                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                | <b>899.967</b>   | <b>1,07</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                   |                  |                                     |
| USD 115.000 Acadia Healthcare Co<br>Inc 7.38% 15/03/2033                                                                                                                    | 115.072          | 0,14                                |
| USD 183.000 Acadia Healthcare<br>Company Inc. 5.00%<br>15/04/2029                                                                                                           | 173.366          | 0,20                                |
| USD 278.000 Acadia Healthcare<br>Company Inc. 5.50%<br>01/07/2028                                                                                                           | 270.529          | 0,32                                |
| USD 115.000 AG Issuer LLC 6.25%<br>01/03/2028                                                                                                                               | 113.203          | 0,13                                |
| USD 246.000 AG TTMT Escrow Issuer<br>LLC 8.63% 30/09/2027                                                                                                                   | 252.563          | 0,30                                |
| USD 115.000 Albertsons Cos Inc.<br>3.25% 15/03/2026                                                                                                                         | 112.545          | 0,13                                |
| USD 289.000 Albertsons Cos Inc.<br>5.88% 15/02/2028                                                                                                                         | 289.076          | 0,34                                |
| USD 122.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 5.88%<br>01/11/2029                                                                                                        | 117.859          | 0,14                                |
| USD 94.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 6.50%<br>01/10/2031                                                                                                         | 92.350           | 0,11                                |
| USD 308.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 6.75%<br>15/10/2027                                                                                                        | 307.095          | 0,36                                |
| USD 234.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 6.75%<br>15/04/2028                                                                                                        | 235.100          | 0,28                                |
| USD 308.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 7.00%<br>15/01/2031                                                                                                        | 309.206          | 0,36                                |
| USD 162.000 Alliant Holdings<br>Intermediate LLC 7.38%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                      | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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<br>6.75% 15/10/2032                                                                                                                 | 149.197          | 0,18                                | USD 211.000 Avis Budget Car Rental<br>LLC 8.00% 15/02/2031                                                                                                           | 206.710          | 0,24                                |
| USD 153.000 Amentum Escrow Corp.<br>7.25% 01/08/2032                                                                                                                 | 150.857          | 0,18                                | USD 146.000 Avis Budget Car Rental<br>LLC 8.25% 15/01/2030                                                                                                           | 142.806          | 0,17                                |
| USD 229.634 American Airlines Inc.<br>5.50% 20/04/2026                                                                                                               | 229.106          | 0,27                                | USD 40.000 Axon Enterprise Inc<br>6.13% 15/03/2030                                                                                                                   | 40.435           | 0,05                                |
| USD 255.110 American Airlines Inc.<br>5.75% 20/04/2029                                                                                                               | 250.048          | 0,29                                | USD 34.000 Axon Enterprise Inc<br>6.25% 15/03/2033                                                                                                                   | 34.417           | 0,04                                |
| USD 156.000 American Airlines Inc.<br>8.50% 15/05/2029                                                                                                               | 158.535          | 0,19                                | USD 98.000 Bath & Body Works Inc.<br>6.63% 01/10/2030                                                                                                                | 99.488           | 0,12                                |
| USD 41.000 Amsted Industries Inc<br>6.38% 15/03/2033                                                                                                                 | 40.833           | 0,05                                | USD 30.000 Bausch Health Americas<br>Inc. 8.50% 31/01/2027                                                                                                           | 28.500           | 0,03                                |
| USD 126.000 AmWINS Group Inc.<br>6.38% 15/02/2029                                                                                                                    | 127.232          | 0,15                                | USD 135.000 Beacon Roofing Supply<br>Inc. 4.13% 15/05/2029                                                                                                           | 136.044          | 0,16                                |
| USD 292.000 Antero Midstream<br>Partners LP 6.63%<br>01/02/2032                                                                                                      | 297.062          | 0,35                                | USD 165.000 Beacon Roofing Supply<br>Inc. 6.50% 01/08/2030                                                                                                           | 173.708          | 0,20                                |
| USD 243.000 Arches Buyer Inc. 4.25%<br>01/06/2028                                                                                                                    | 221.288          | 0,26                                | USD 205.000 Block Inc. 6.50%<br>15/05/2032                                                                                                                           | 207.358          | 0,24                                |
| USD 323.000 Arches Buyer Inc. 6.13%<br>01/12/2028                                                                                                                    | 284.038          | 0,34                                | USD 438.000 Boost Newco Borrower<br>LLC 7.50% 15/01/2031                                                                                                             | 456.486          | 0,54                                |
| USD 183.000 Archrock Partners LP<br>6.25% 01/04/2028                                                                                                                 | 183.405          | 0,22                                | USD 126.000 Boyd Gaming Corp.<br>4.75% 15/06/2031                                                                                                                    | 116.582          | 0,14                                |
| USD 98.000 Archrock Partners LP<br>6.63% 01/09/2032                                                                                                                  | 98.470           | 0,12                                | USD 246.000 Boyne USA Inc. 4.75%<br>15/05/2029                                                                                                                       | 232.378          | 0,27                                |
| USD 514.000 Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 4.00%<br>01/09/2029                                                                                            | 438.473          | 0,53                                | USD 362.000 BroadStreet Partners<br>Inc. 5.88% 15/04/2029                                                                                                            | 346.615          | 0,40                                |
| USD 302.000 Aretec Group Inc. 7.50%<br>01/04/2029                                                                                                                    | 295.987          | 0,35                                | USD 192.000 Caesars Entertainment<br>Inc 6.00% 15/10/2032                                                                                                            | 179.853          | 0,21                                |
| USD 210.000 Aretec Group Inc.<br>10.00% 15/08/2030                                                                                                                   | 225.979          | 0,27                                | USD 224.000 Caesars Entertainment<br>Inc. 4.63% 15/10/2029                                                                                                           | 206.294          | 0,24                                |
| USD 160.000 Asbury Automotive<br>Group Inc. 4.63%<br>15/11/2029                                                                                                      | 150.020          | 0,18                                | USD 127.000 Caesars Entertainment<br>Inc. 6.50% 15/02/2032                                                                                                           | 126.921          | 0,15                                |
| USD 284.000 ASGN Inc. 4.63%<br>15/05/2028                                                                                                                            | 271.329          | 0,32                                | USD 345.000 Caesars Entertainment<br>Inc. 7.00% 15/02/2030                                                                                                           | 348.882          | 0,42                                |
| USD 200.000 AssuredPartners Inc.<br>5.63% 15/01/2029                                                                                                                 | 199.999          | 0,24                                | USD 87.000 Calpine Corp 5.13%<br>15/03/2028                                                                                                                          | 85.695           | 0,10                                |
| USD 109.000 AssuredPartners Inc.<br>7.50% 15/02/2032                                                                                                                 | 116.245          | 0,14                                | USD 296.000 CCO Holdings LLC 4.25%<br>01/02/2031                                                                                                                     | 262.330          | 0,31                                |
| USD 502.000 AthenaHealth Group Inc.<br>6.50% 15/02/2030                                                                                                              | 472.453          | 0,55                                | USD 10.000 CCO Holdings LLC 4.50%<br>01/05/2032                                                                                                                      | 8.700            | 0,01                                |
| USD 146.000 Avantor Funding Inc.<br>3.88% 01/11/2029                                                                                                                 | 134.949          | 0,16                                | USD 473.000 CCO Holdings LLC 4.75%<br>01/03/2030                                                                                                                     | 438.411          | 0,51                                |
| USD 133.000 Avantor Funding Inc.<br>4.63% 15/07/2028                                                                                                                 | 128.308          | 0,15                                | USD 410.000 CCO Holdings LLC 4.75%<br>01/02/2032                                                                                                                     | 364.642          | 0,43                                |
|                                                                                                                                                                      |                  |                                     | USD 744.000 CCO Holdings LLC 5.00%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     |
| USD 276.000 CCO Holdings LLC 5.38%<br>01/06/2029                                                                                                                            | 267.367          | 0,32                                | USD 242.000 Clear Channel Outdoor<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/04/2030                                                                                                      | 237.494          | 0,28                                |
| USD 230.000 Cedar Fair LP 6.50%<br>01/10/2028                                                                                                                               | 230.635          | 0,27                                | USD 280.000 Clearway Energy<br>Operating LLC 3.75%<br>15/02/2031                                                                                                            | 247.189          | 0,29                                |
| USD 217.000 Central Parent Inc.<br>7.25% 15/06/2029                                                                                                                         | 188.781          | 0,22                                | USD 273.000 Clearway Energy<br>Operating LLC 3.75%<br>15/01/2032                                                                                                            | 234.413          | 0,28                                |
| USD 190.000 Central Parent LLC<br>8.00% 15/06/2029                                                                                                                          | 167.200          | 0,20                                | USD 199.000 Clearway Energy<br>Operating LLC 4.75%<br>15/03/2028                                                                                                            | 192.857          | 0,23                                |
| USD 199.000 Charles River<br>Laboratories<br>International Inc. 3.75%<br>15/03/2029                                                                                         | 183.542          | 0,22                                | USD 69.000 Cleveland-Cliffs Inc<br>6.88% 01/11/2029                                                                                                                         | 67.624           | 0,08                                |
| USD 187.000 Chobani Holdco II LLC<br>8.75% 01/10/2029                                                                                                                       | 203.129          | 0,24                                | USD 262.000 Cloud Software Group<br>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<br>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<br>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<br>Holdings Inc 6.75%<br>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<br>Holdings Inc. 6.63%<br>15/04/2029                                                                                                     | 160.784          | 0,19                                |
| USD 63.000 Churchill Downs Inc.<br>5.75% 01/04/2030                                                                                                                         | 61.791           | 0,07                                | USD 263.000 Clydesdale Acquisition<br>Holdings Inc. 8.75%<br>15/04/2030                                                                                                     | 266.477          | 0,31                                |
| USD 90.000 Churchill Downs Inc.<br>6.75% 01/05/2031                                                                                                                         | 90.773           | 0,11                                | USD 211.000 CNX Midstream Partners<br>LP 4.75% 15/04/2030                                                                                                                   | 195.294          | 0,23                                |
| USD 210.000 Cinemark USA Inc.<br>5.25% 15/07/2028                                                                                                                           | 203.831          | 0,24                                | USD 122.000 CNX Resources Corp<br>7.25% 01/03/2032                                                                                                                          | 124.087          | 0,15                                |
| USD 121.000 Cinemark USA Inc.<br>7.00% 01/08/2032                                                                                                                           | 122.382          | 0,14                                | USD 167.000 CNX Resources Corp.<br>6.00% 15/01/2029                                                                                                                         | 165.110          | 0,19                                |
| USD 202.000 Civitas Resources Inc.<br>8.38% 01/07/2028                                                                                                                      | 208.619          | 0,25                                | USD 60.000 CNX Resources Corp.<br>7.38% 15/01/2031                                                                                                                          | 61.169           | 0,07                                |
| USD 97.000 Civitas Resources Inc.<br>8.75% 01/07/2031                                                                                                                       | 99.935           | 0,12                                | USD 170.000 Comstock Resources<br>Inc. 6.75% 01/03/2029                                                                                                                     | 165.422          | 0,20                                |
| USD 85.000 Clarios Global LP 6.75%<br>15/05/2028                                                                                                                            | 86.177           | 0,10                                | USD 205.000 Concentra Escrow Issuer<br>Corp. 6.88% 15/07/2032                                                                                                               | 209.149          | 0,25                                |
| USD 90.000 Clarios Global LP 6.75%<br>15/02/2030                                                                                                                            | 90.972           | 0,11                                | USD 77.000 Cougar JV Subsidiary<br>LLC 8.00% 15/05/2032                                                                                                                     | 79.535           | 0,09                                |
| USD 126.000 Clarivate Science<br>Holdings Corp. 3.88%<br>01/07/2028                                                                                                         | 116.975          | 0,14                                | USD 304.000 CSC Holdings LLC 3.38%<br>15/02/2031                                                                                                                            | 217.370          | 0,26                                |
| USD 426.000 Clarivate Science<br>Holdings Corp. 4.88%<br>01/07/2029                                                                                                         | 380.307          | 0,45                                | USD 51.000 CSC Holdings LLC 4.63%<br>01/12/2030                                                                                                                             | 25.118           | 0,03                                |
| USD 197.000 Clear Channel Outdoor<br>Holdings Inc. 5.13%<br>15/08/2027                                                                                                      | 190.606          | 0,22                                |                                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| USD 428.000 Clear Channel Outdoor<br>Holdings Inc. 7.75%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                      | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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%<br>15/11/2031                                                                                                                     | 67.201           | 0,08                                | USD 151.000 Gen Digital Inc 6.25%<br>01/04/2033                                                                                                                      | 150.577          | 0,18                                |
| USD 273.000 CSC Holdings LLC 6.50%<br>01/02/2029                                                                                                                     | 226.856          | 0,27                                | USD 348.000 Genesee & Wyoming Inc.<br>6.25% 15/04/2032                                                                                                               | 347.803          | 0,41                                |
| USD 157.000 Darling Ingredients Inc.<br>6.00% 15/06/2030                                                                                                             | 156.100          | 0,18                                | USD 113.000 Group 1 Automotive Inc.<br>4.00% 15/08/2028                                                                                                              | 106.469          | 0,13                                |
| USD 410.000 Delek Logistics Partners<br>LP 8.63% 15/03/2029                                                                                                          | 424.943          | 0,49                                | USD 69.000 Group 1 Automotive Inc.<br>6.38% 15/01/2030                                                                                                               | 69.296           | 0,08                                |
| USD 180.000 DISH DBS Corp. 5.25%<br>01/12/2026                                                                                                                       | 166.191          | 0,20                                | USD 37.000 Hanesbrands Inc. 9.00%<br>15/02/2031                                                                                                                      | 39.174           | 0,05                                |
| USD 151.000 DISH DBS Corp. 5.75%<br>01/12/2028                                                                                                                       | 127.689          | 0,15                                | USD 115.000 HealthEquity Inc. 4.50%<br>01/10/2029                                                                                                                    | 107.859          | 0,13                                |
| USD 135.000 DISH DBS Corp. 7.75%<br>01/07/2026                                                                                                                       | 116.944          | 0,14                                | USD 181.000 Helios Software<br>Holdings Inc. 4.63%<br>01/05/2028                                                                                                     | 163.350          | 0,19                                |
| USD 409.000 DISH Network Corp.<br>11.75% 15/11/2027                                                                                                                  | 431.144          | 0,50                                | USD 209.000 Helios Software<br>Holdings Inc. 8.75%<br>01/05/2029                                                                                                     | 208.869          | 0,25                                |
| USD 216.000 DT Midstream Inc. 4.13%<br>15/06/2029                                                                                                                    | 204.081          | 0,24                                | USD 119.000 Herc Holdings Inc. 5.50%<br>15/07/2027                                                                                                                   | 118.686          | 0,14                                |
| USD 110.000 DT Midstream Inc. 4.38%<br>15/06/2031                                                                                                                    | 101.674          | 0,12                                | USD 177.000 Herc Holdings Inc. 6.63%<br>15/06/2029                                                                                                                   | 177.886          | 0,21                                |
| USD 249.000 Element Solutions Inc.<br>3.88% 01/09/2028                                                                                                               | 234.216          | 0,28                                | USD 53.000 Hess Midstream<br>Operations LP 5.50%<br>15/10/2030                                                                                                       | 52.059           | 0,06                                |
| USD 84.000 Ellucian Holdings Inc<br>6.50% 01/12/2029                                                                                                                 | 82.908           | 0,10                                | USD 65.000 Hess Midstream<br>Operations LP 5.88%<br>01/03/2028                                                                                                       | 65.392           | 0,08                                |
| USD 349.000 EMRLD Borrower LP<br>6.63% 15/12/2030                                                                                                                    | 349.339          | 0,41                                | USD 209.000 Hightower Holding LLC<br>6.75% 15/04/2029                                                                                                                | 202.258          | 0,24                                |
| USD 148.000 EMRLD Borrower LP<br>6.75% 15/07/2031                                                                                                                    | 149.202          | 0,18                                | USD 325.000 Hightower Holding LLC<br>9.13% 31/01/2030                                                                                                                | 334.444          | 0,39                                |
| USD 376.000 Entegris Inc. 5.95%<br>15/06/2030                                                                                                                        | 374.590          | 0,44                                | USD 116.000 Hilcorp Energy I LP<br>5.75% 01/02/2029                                                                                                                  | 111.968          | 0,13                                |
| USD 76.000 Esab Corp. 6.25%<br>15/04/2029                                                                                                                            | 77.244           | 0,09                                | USD 103.000 Hilcorp Energy I LP<br>6.00% 15/04/2030                                                                                                                  | 98.063           | 0,12                                |
| USD 177.000 Fertitta Entertainment<br>LLC 6.75% 15/01/2030                                                                                                           | 154.565          | 0,18                                | USD 83.000 Hilcorp Energy I LP<br>6.25% 01/11/2028                                                                                                                   | 82.856           | 0,10                                |
| USD 214.000 Focus Financial Partners<br>LLC 6.75% 15/09/2031                                                                                                         | 210.485          | 0,25                                | USD 295.000 Hilcorp Energy I LP<br>7.25% 15/02/2035                                                                                                                  | 281.939          | 0,32                                |
| USD 270.000 Frontier<br>Communications<br>Holdings LLC 8.63%<br>15/03/2031                                                                                           | 287.997          | 0,34                                | USD 237.000 Hilcorp Energy I LP<br>8.38% 01/11/2033                                                                                                                  | 243.322          | 0,29                                |
| USD 133.000 Frontier<br>Communications<br>Holdings LLC 8.75%<br>15/05/2030                                                                                           | 140.276          | 0,17                                | USD 84.000 Hilton Domestic<br>Operating Company Inc.<br>5.88% 15/03/2033                                                                                             | 83.229           | 0,10                                |
| USD 66.000 Gates Corp. 6.88%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     |
| USD 142.000 Medline Borrower LP<br>3.88% 01/04/2029                                                                                                                         | 132.864          | 0,16                                | USD 154.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 7.13%<br>01/10/2027                                                                                                          | 154.674          | 0,18                                |
| USD 566.000 Medline Borrower LP<br>5.25% 01/10/2029                                                                                                                         | 543.557          | 0,64                                | USD 277.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 7.25%<br>15/06/2031                                                                                                          | 273.100          | 0,32                                |
| USD 82.000 Medline Borrower LP<br>6.25% 01/04/2029                                                                                                                          | 83.149           | 0,10                                | USD 287.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 9.75%<br>15/11/2028                                                                                                          | 298.326          | 0,35                                |
| USD 136.000 Midwest Gaming<br>Borrower LLC 4.88%<br>01/05/2029                                                                                                              | 127.628          | 0,15                                | USD 167.000 OPENLANE Inc. 5.13%<br>01/06/2025                                                                                                                               | 166.650          | 0,20                                |
| USD 76.000 Nabors Industries Inc.<br>7.38% 15/05/2027                                                                                                                       | 75.056           | 0,09                                | USD 215.000 Organon & Company<br>5.13% 30/04/2031                                                                                                                           | 187.453          | 0,22                                |
| USD 286.000 Nabors Industries Inc.<br>8.88% 15/08/2031                                                                                                                      | 251.895          | 0,30                                | USD 118.000 Outfront Media Capital<br>LLC 4.25% 15/01/2029                                                                                                                  | 109.591          | 0,13                                |
| USD 141.000 Nabors Industries Inc.<br>9.13% 31/01/2030                                                                                                                      | 141.308          | 0,17                                | USD 116.000 Outfront Media Capital<br>LLC 4.63% 15/03/2030                                                                                                                  | 106.317          | 0,13                                |
| USD 483.000 NCR Atleos Corp. 9.50%<br>01/04/2029                                                                                                                            | 524.227          | 0,61                                | USD 117.000 Outfront Media Capital<br>LLC 7.38% 15/02/2031                                                                                                                  | 121.867          | 0,14                                |
| USD 507.000 NCR Voyix Corp. 5.00%<br>01/10/2028                                                                                                                             | 487.797          | 0,58                                | USD 307.000 Panther Escrow Issuer<br>LLC 7.13% 01/06/2031                                                                                                                   | 313.006          | 0,37                                |
| USD 214.000 NCR Voyix Corp. 5.13%<br>15/04/2029                                                                                                                             | 204.215          | 0,24                                | USD 107.000 Park Intermediate<br>Holdings LLC 4.88%<br>15/05/2029                                                                                                           | 100.005          | 0,12                                |
| USD 394.000 Neptune Bidco USA Inc.<br>9.29% 15/04/2029                                                                                                                      | 342.120          | 0,40                                | USD 155.000 Park Intermediate<br>Holdings LLC 5.88%<br>01/10/2028                                                                                                           | 151.711          | 0,18                                |
| USD 128.000 Newell Brands Inc.<br>6.38% 15/09/2027                                                                                                                          | 129.003          | 0,15                                | USD 97.000 Park Intermediate<br>Holdings LLC 7.00%<br>01/02/2030                                                                                                            | 97.788           | 0,12                                |
| USD 108.000 Noble Finance II LLC<br>8.00% 15/04/2030                                                                                                                        | 107.989          | 0,13                                | USD 150.000 Penn Entertainment Inc<br>4.13% 01/07/2029                                                                                                                      | 133.457          | 0,16                                |
| USD 113.000 Novelis Corp. 3.25%<br>15/11/2026                                                                                                                               | 109.282          | 0,13                                | USD 300.000 Permian Resources<br>Operating LLC 5.88%<br>01/07/2029                                                                                                          | 296.542          | 0,34                                |
| USD 326.000 Novelis Corp. 4.75%<br>30/01/2030                                                                                                                               | 304.297          | 0,36                                | USD 98.000 Permian Resources<br>Operating LLC 6.25%<br>01/02/2033                                                                                                           | 97.728           | 0,12                                |
| USD 140.000 NRG Energy Inc 5.75%<br>15/07/2029                                                                                                                              | 138.065          | 0,16                                | USD 381.000 Permian Resources<br>Operating LLC 7.00%<br>15/01/2032                                                                                                          | 390.118          | 0,45                                |
| USD 95.000 NRG Energy Inc 6.00%<br>01/02/2033                                                                                                                               | 92.532           | 0,11                                | USD 98.000 PetSmart Inc. 4.75%<br>15/02/2028                                                                                                                                | 91.997           | 0,11                                |
| USD 72.000 NRG Energy Inc 6.25%<br>01/11/2034                                                                                                                               | 70.965           | 0,08                                | USD 312.000 PetSmart Inc. 7.75%<br>15/02/2029                                                                                                                               | 287.508          | 0,34                                |
| USD 202.000 NRG Energy Inc. 3.38%<br>15/02/2029                                                                                                                             | 185.550          | 0,22                                | USD 145.000 Pilgrim's Pride Corp.<br>3.50% 01/03/2032                                                                                                                       | 127.648          | 0,15                                |
| USD 60.000 NRG Energy Inc. 3.63%<br>15/02/2031                                                                                                                              | 53.263           | 0,06                                |                                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| USD 144.000 NRG Energy Inc. 5.25%<br>15/06/2029                                                                                                                             | 140.336          | 0,17                                |                                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| USD 141.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 6.25%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     |
| USD 125.000 Post Holdings Inc. 4.63%<br>15/04/2030                                                                                                                          | 116.803          | 0,14                                | USD 184.000 Scotts Miracle-Gro<br>Company 4.38%<br>01/02/2032                                                                                                               | 162.143          | 0,19                                |
| USD 159.000 Post Holdings Inc. 6.25%<br>15/02/2032                                                                                                                          | 160.331          | 0,19                                | USD 276.000 Select Medical Corp<br>6.25% 01/12/2032                                                                                                                         | 269.689          | 0,32                                |
| USD 161.000 Post Holdings Inc. 6.25%<br>15/10/2034                                                                                                                          | 158.389          | 0,19                                | USD 79.000 Service Properties Trust<br>8.63% 15/11/2031                                                                                                                     | 83.634           | 0,10                                |
| USD 86.000 Prestige Brands Inc.<br>5.13% 15/01/2028                                                                                                                         | 84.552           | 0,10                                | USD 80.000 Shift4 Payments LLC<br>4.63% 01/11/2026                                                                                                                          | 78.926           | 0,09                                |
| USD 285.000 Primo Water Holdings<br>Inc 4.38% 30/04/2029                                                                                                                    | 272.901          | 0,32                                | USD 165.000 Shift4 Payments LLC<br>6.75% 15/08/2032                                                                                                                         | 166.374          | 0,20                                |
| USD 214.000 Primo Water Holdings<br>Inc / Triton Water<br>Holdings Inc 6.25%<br>01/04/2029                                                                                  | 213.597          | 0,25                                | USD 232.000 Simmons Foods Inc.<br>4.63% 01/03/2029                                                                                                                          | 215.198          | 0,25                                |
| USD 245.000 Provident Funding<br>Associates LP 9.75%<br>15/09/2029                                                                                                          | 251.069          | 0,30                                | USD 148.000 Sirius XM Radio Inc.<br>4.00% 15/07/2028                                                                                                                        | 138.132          | 0,16                                |
| USD 326.000 Quikrete Holdings Inc<br>6.38% 01/03/2032                                                                                                                       | 328.137          | 0,39                                | USD 188.000 Six Flags Entertainment<br>Corp. 6.63% 01/05/2032                                                                                                               | 189.759          | 0,22                                |
| USD 121.000 Quikrete Holdings Inc<br>6.75% 01/03/2033                                                                                                                       | 120.874          | 0,14                                | USD 285.000 Six Flags Entertainment<br>Corp. 7.25% 15/05/2031                                                                                                               | 286.309          | 0,35                                |
| USD 163.000 Resideo Funding Inc.<br>4.00% 01/09/2029                                                                                                                        | 149.644          | 0,18                                | USD 78.000 SM Energy Company<br>6.75% 01/08/2029                                                                                                                            | 77.264           | 0,09                                |
| USD 279.000 Resideo Funding Inc.<br>6.50% 15/07/2032                                                                                                                        | 279.706          | 0,33                                | USD 168.000 SM Energy Company<br>7.00% 01/08/2032                                                                                                                           | 165.995          | 0,20                                |
| USD 83.000 RHP Hotel Properties LP<br>6.50% 01/04/2032                                                                                                                      | 82.765           | 0,10                                | USD 207.000 Snap Inc 6.88%<br>01/03/2033                                                                                                                                    | 207.129          | 0,24                                |
| USD 114.000 RHP Hotel Properties LP<br>7.25% 15/07/2028                                                                                                                     | 116.851          | 0,14                                | USD 108.000 Spirit AeroSystems Inc.<br>9.38% 30/11/2029                                                                                                                     | 115.358          | 0,14                                |
| USD 276.000 Rivers Enterprise<br>Borrower LLC 6.63%<br>01/02/2033                                                                                                           | 271.342          | 0,33                                | USD 104.000 Spirit AeroSystems Inc.<br>9.75% 15/11/2030                                                                                                                     | 114.985          | 0,14                                |
| USD 261.000 ROBLOX Corp. 3.88%<br>01/05/2030                                                                                                                                | 237.584          | 0,28                                | USD 88.000 SS&C Technologies Inc.<br>6.50% 01/06/2032                                                                                                                       | 89.072           | 0,11                                |
| USD 127.000 Rocket Mortgage LLC<br>3.63% 01/03/2029                                                                                                                         | 117.340          | 0,14                                | USD 186.000 Standard Building<br>Solutions Inc. 6.50%<br>30/07/2032                                                                                                         | 186.142          | 0,22                                |
| USD 494.000 Rocket Mortgage LLC<br>4.00% 15/10/2033                                                                                                                         | 424.222          | 0,49                                | USD 176.000 Standard Industries Inc.<br>4.75% 15/01/2028                                                                                                                    | 170.282          | 0,20                                |
| USD 171.000 Rocket Mortgage LLC<br>/ Rocket Mortgage<br>Co-Issuer Inc 3.88%<br>01/03/2031                                                                                   | 153.406          | 0,18                                | USD 123.000 Standard Industries Inc.<br>5.00% 15/02/2027                                                                                                                    | 121.197          | 0,14                                |
| USD 211.000 Ryan Specialty LLC<br>5.88% 01/08/2032                                                                                                                          | 208.732          | 0,25                                | USD 512.000 Star Parent Inc. 9.00%<br>01/10/2030                                                                                                                            | 505.413          | 0,59                                |
| USD 423.000 Scientific Games<br>Holdings LP 6.63%<br>01/03/2030                                                                                                             | 399.792          | 0,47                                | USD 150.000 Sunoco LP 6.25%<br>01/07/2033                                                                                                                                   | 150.243          | 0,18                                |
|                                                                                                                                                                             |                  |                                     | USD 80.000 Sunoco LP 7.00%<br>15/09/2028                                                                                                                                    | 82.088           | 0,10                                |
|                                                                                                                                                                             |                  |                                     | USD 162.000 Sunoco LP 7.00%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                      | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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%<br>01/05/2032                                                                                                                            | 246.633          | 0,29                                | USD 98.000 Univision<br>Communications Inc.<br>4.50% 01/05/2029                                                                                                      | 86.752           | 0,10                                |
| USD 162.000 Surgery Center Holdings<br>Inc. 7.25% 15/04/2032                                                                                                         | 160.448          | 0,19                                | USD 82.000 Univision<br>Communications Inc.<br>7.38% 30/06/2030                                                                                                      | 78.772           | 0,09                                |
| USD 137.000 Synaptics Inc. 4.00%<br>15/06/2029                                                                                                                       | 125.796          | 0,15                                | USD 114.000 Univision<br>Communications Inc.<br>8.00% 15/08/2028                                                                                                     | 114.521          | 0,14                                |
| USD 178.000 Taylor Morrison<br>Communities Inc. 5.75%<br>15/01/2028                                                                                                  | 177.765          | 0,21                                | USD 240.000 US Foods Inc. 6.88%<br>15/09/2028                                                                                                                        | 246.583          | 0,29                                |
| USD 158.000 Tenet Healthcare Corp.<br>5.13% 01/11/2027                                                                                                               | 155.813          | 0,18                                | USD 194.000 US Foods Inc. 7.25%<br>15/01/2032                                                                                                                        | 202.109          | 0,24                                |
| USD 208.000 Tenet Healthcare Corp.<br>6.13% 01/10/2028                                                                                                               | 206.570          | 0,24                                | USD 76.000 USA Compression<br>Partners LP 7.13%<br>15/03/2029                                                                                                        | 77.440           | 0,09                                |
| USD 395.000 Tenet Healthcare Corp.<br>6.25% 01/02/2027                                                                                                               | 395.395          | 0,46                                | USD 130.000 UWM Holdings LLC<br>6.63% 01/02/2030                                                                                                                     | 129.042          | 0,15                                |
| USD 214.000 Tenet Healthcare Corp.<br>6.75% 15/05/2031                                                                                                               | 217.136          | 0,26                                | USD 124.000 Vail Resorts Inc. 6.50%<br>15/05/2032                                                                                                                    | 125.395          | 0,15                                |
| USD 237.000 TerraForm Power<br>Operating LLC 4.75%<br>15/01/2030                                                                                                     | 220.709          | 0,26                                | USD 84.000 Venture Global<br>Calcasieu Pass LLC<br>3.88% 15/08/2029                                                                                                  | 77.813           | 0,09                                |
| USD 159.000 TerraForm Power<br>Operating LLC 5.00%<br>31/01/2028                                                                                                     | 154.219          | 0,18                                | USD 199.000 Venture Global<br>Calcasieu Pass LLC<br>3.88% 01/11/2033                                                                                                 | 171.473          | 0,20                                |
| USD 281.000 TK Elevator USA Newco<br>Inc. 5.25% 15/07/2027                                                                                                           | 275.853          | 0,33                                | USD 363.000 Venture Global<br>Calcasieu Pass LLC<br>4.13% 15/08/2031                                                                                                 | 329.880          | 0,39                                |
| USD 194.000 TransDigm Inc. 6.00%<br>15/01/2033                                                                                                                       | 191.183          | 0,23                                | USD 153.000 Venture Global LNG Inc.<br>7.00% 15/01/2030                                                                                                              | 150.896          | 0,18                                |
| USD 350.000 TransDigm Inc. 6.38%<br>01/03/2029                                                                                                                       | 354.282          | 0,42                                | USD 90.000 Venture Global LNG Inc.<br>8.13% 01/06/2028                                                                                                               | 92.084           | 0,11                                |
| USD 375.000 TransDigm Inc. 6.63%<br>01/03/2032                                                                                                                       | 379.842          | 0,44                                | USD 200.000 Venture Global LNG Inc.<br>8.38% 01/06/2031                                                                                                              | 203.000          | 0,24                                |
| USD 224.000 TransDigm Inc. 6.88%<br>15/12/2030                                                                                                                       | 229.359          | 0,27                                | USD 163.000 Venture Global LNG Inc.<br>9.50% 01/02/2029                                                                                                              | 175.211          | 0,21                                |
| USD 316.000 TransMontaigne<br>Partners LLC 8.50%<br>15/06/2030                                                                                                       | 319.019          | 0,38                                | USD 96.000 Venture Global LNG Inc.<br>9.88% 01/02/2032                                                                                                               | 102.252          | 0,12                                |
| USD 436.000 UKG Inc. 6.88%<br>01/02/2031                                                                                                                             | 443.984          | 0,52                                | USD 338.000 Vistra Operations<br>Company LLC 5.63%<br>15/02/2027                                                                                                     | 336.927          | 0,40                                |
| USD 127.000 United Airlines Inc.<br>4.38% 15/04/2026                                                                                                                 | 125.023          | 0,15                                | USD 129.000 Vistra Operations<br>Company LLC 6.88%<br>15/04/2032                                                                                                     | 131.811          | 0,16                                |
| USD 16.000 United Rentals North<br>America Inc 6.13%<br>15/03/2034                                                                                                   | 16.024           | 0,02                                | USD 368.000 Vistra Operations<br>Company LLC 7.75%<br>15/10/2031                                                                                                     | 385.336          | 0,45                                |
| USD 170.000 United Wholesale<br>Mortgage LLC 5.75%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                                          | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b>              |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                                            |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                                  |                   |                                     |
| USD 226.000 Waste Pro USA Inc<br>7.00% 01/02/2033                                                                                                                           | 227.751          | 0,27                                | USD 174.000 Zebra Technologies<br>Corp. 6.50% 01/06/2032                                                                                                                                 | 176.188           | 0,21                                |
| USD 233.000 Watco Cos LLC 7.13%<br>01/08/2032                                                                                                                               | 234.400          | 0,28                                | USD 269.000 ZF North America<br>Capital Inc. 6.88%<br>23/04/2032                                                                                                                         | 249.329           | 0,29                                |
| USD 86.000 WESCO Distribution Inc<br>6.38% 15/03/2033                                                                                                                       | 86.555           | 0,10                                | USD 174.000 ZF North America<br>Capital Inc. 7.13%<br>14/04/2030                                                                                                                         | 167.745           | 0,20                                |
| USD 190.000 WESCO Distribution Inc.<br>6.38% 15/03/2029                                                                                                                     | 192.788          | 0,23                                | USD 366.000 ZoomInfo Technologies<br>LLC 3.88% 01/02/2029                                                                                                                                | 336.621           | 0,40                                |
| USD 246.000 WESCO Distribution Inc.<br>6.63% 15/03/2032                                                                                                                     | 250.008          | 0,29                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                                 | <b>62.398.285</b> | <b>73,59</b>                        |
| USD 80.000 WESCO Distribution Inc.<br>7.25% 15/06/2028                                                                                                                      | 81.050           | 0,10                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                                               | <b>73.379.465</b> | <b>86,55</b>                        |
| USD 129.000 WEX Inc 6.50%<br>15/03/2033                                                                                                                                     | 127.744          | 0,15                                | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt<br/>gehandelte übertragbare Wertpapiere<br/>und Geldmarktinstrumente sowie<br/>vor kurzem emittierte übertragbare<br/>Wertpapiere, insgesamt</b> |                   |                                     |
| USD 415.000 White Cap Buyer LLC<br>6.88% 15/10/2028                                                                                                                         | 399.218          | 0,47                                | <b>73.379.465</b>                                                                                                                                                                        | <b>86,55</b>      |                                     |
| USD 49.000 Williams Scotsman Inc<br>6.63% 15/04/2030                                                                                                                        | 49.532           | 0,06                                | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                                                                                                        |                   |                                     |
| USD 122.000 Williams Scotsman Inc.<br>6.63% 15/06/2029                                                                                                                      | 123.511          | 0,15                                | <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                                          |                   |                                     |
| USD 163.000 Windstream Escrow LLC<br>8.25% 01/10/2031                                                                                                                       | 166.657          | 0,20                                | <b>KANADA</b>                                                                                                                                                                            |                   |                                     |
| USD 290.000 Wolverine World Wide<br>Inc. 4.00% 15/08/2029                                                                                                                   | 245.642          | 0,29                                | USD 89.000 Bausch Health Cos Inc.<br>6.13% 01/02/2027                                                                                                                                    | 90.302            | 0,11                                |
| USD 154.000 WR Grace Holdings LLC<br>4.88% 15/06/2027                                                                                                                       | 148.959          | 0,18                                | <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                                                                                                                 | <b>90.302</b>     | <b>0,11</b>                         |
| USD 453.000 WR Grace Holdings LLC<br>5.63% 15/08/2029                                                                                                                       | 391.312          | 0,45                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                                |                   |                                     |
| USD 171.000 WR Grace Holdings LLC<br>7.38% 01/03/2031                                                                                                                       | 171.145          | 0,20                                | USD 114.000 American Builders &<br>Contractors Supply<br>Company Inc. 3.88%<br>15/11/2029                                                                                                | 104.864           | 0,12                                |
| USD 45.000 Wynn Resorts Finance<br>LLC 6.25% 15/03/2033                                                                                                                     | 43.921           | 0,05                                | USD 83.000 American Builders &<br>Contractors Supply<br>Company Inc. 4.00%<br>15/01/2028                                                                                                 | 79.373            | 0,09                                |
| USD 179.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>3.88% 15/10/2026                                                                                                | 172.451          | 0,20                                | USD 284.000 CD&R Smokey Buyer Inc.<br>9.50% 15/10/2029                                                                                                                                   | 259.505           | 0,31                                |
| USD 170.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>4.50% 15/09/2027                                                                                                | 158.923          | 0,19                                | USD 153.000 EQM Midstream<br>Partners LP 4.50%<br>15/01/2029                                                                                                                             | 148.411           | 0,18                                |
| USD 418.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>7.25% 15/01/2029                                                                                                | 412.040          | 0,48                                | USD 332.000 EQM Midstream<br>Partners LP 4.75%<br>15/01/2031                                                                                                                             | 319.037           | 0,38                                |
| USD 134.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>8.38% 15/01/2031                                                                                                | 131.906          | 0,16                                |                                                                                                                                                                                          |                   |                                     |
| USD 250.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente<br/>(Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                       |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                             |                   |                                     |
| USD 109.000 EQM Midstream<br>Partners LP 6.38%<br>01/04/2029                        | 111.350           | 0,13                                |
| USD 281.400 Innophos Holdings Inc<br>11.50% 15/06/2029                              | 293.360           | 0,35                                |
| USD 44.000 Magnera Corp 7.25%<br>15/11/2031                                         | 42.850            | 0,05                                |
| USD 68.000 Rockies Express Pipeline<br>LLC 6.75% 15/03/2033                         | 69.281            | 0,08                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                            | <b>1.428.031</b>  | <b>1,69</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                          | <b>1.518.333</b>  | <b>1,80</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>    | <b>1.518.333</b>  | <b>1,80</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                  | <b>81.722.537</b> | <b>96,44</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 82.875.502)</b>                                               |                   |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.



## CT (Lux) Flexible Asian Bond

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Nennwert Anlage                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     | <b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>                                                                        |                  |                                     |
| USD 250.000 Alibaba Group<br>Holding Limited 4.50%<br>28/11/2034                           | 239.447          | 0,66                                | USD 189.025 Sunac China Holdings<br>Limited 6.75%<br>30/09/2028                                          | 21.738           | 0,06                                |
| USD 250.000 Champion MTN Limited<br>2.95% 15/06/2030                                       | 213.251          | 0,58                                | USD 189.483 Sunac China Holdings<br>Limited 7.00%<br>30/09/2029                                          | 22.025           | 0,06                                |
| USD 500.000 China Mengniu Dairy<br>Company Limited 1.88%<br>17/06/2025                     | 496.947          | 1,35                                | USD 89.229 Sunac China Holdings<br>Limited 7.25%<br>30/09/2030                                           | 10.579           | 0,03                                |
| USD 600.000 CK Hutchison<br>International 17<br>II Limited 3.25%<br>29/09/2027             | 580.956          | 1,57                                | USD 200.000 Tencent Holdings<br>Limited 2.88%<br>22/04/2031                                              | 181.796          | 0,49                                |
| USD 200.000 ENN Energy Holdings<br>Limited 2.63%<br>17/09/2030                             | 180.764          | 0,49                                | USD 467.000 Tingyi Cayman Islands<br>Holding Corp. 1.63%<br>24/09/2025                                   | 459.909          | 1,25                                |
| USD 600.000 Goodman HK Finance<br>3.00% 22/07/2030                                         | 545.857          | 1,48                                | <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>4.935.704</b> | <b>13,39</b>                        |
| USD 300.000 Link Finance Cayman<br>2009 Limited 2.88%<br>21/07/2026                        | 293.668          | 0,80                                | <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 200.000 Link Finance Cayman<br>2009 Limited/The 2.75%<br>19/01/2032                    | 173.884          | 0,47                                | USD 400.000 Bank of East Asia<br>Limited FRN 29/05/2030                                                  | 399.110          | 1,08                                |
| USD 200.000 Longfor Group<br>Holdings Limited 3.95%<br>16/09/2029                          | 158.213          | 0,43                                | USD 260.000 Lenovo Group Limited<br>3.42% 02/11/2030                                                     | 239.477          | 0,65                                |
| USD 200.000 Meituan 3.05%<br>28/10/2030                                                    | 182.471          | 0,49                                | USD 400.000 Lenovo Group Limited<br>6.54% 27/07/2032                                                     | 428.264          | 1,16                                |
| USD 300.000 Melco Resorts<br>Finance Limited 5.38%<br>04/12/2029                           | 276.443          | 0,75                                | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.066.851</b> | <b>2,89</b>                         |
| USD 400.000 Sands China Limited<br>4.38% 18/06/2030                                        | 378.032          | 1,02                                | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 250.000 Sun Hung Kai Properties<br>Capital Market Limited<br>2.75% 13/05/2030          | 228.594          | 0,62                                | USD 300.000 Adani Electricity<br>Mumbai Limited 3.95%<br>12/02/2030                                      | 255.791          | 0,69                                |
| USD 270.000 Sun Hung Kai Properties<br>Capital Market Limited<br>3.75% 25/02/2029          | 261.618          | 0,71                                | USD 198.624 Adani Green Energy<br>UP Limited 6.70%<br>12/03/2042                                         | 176.374          | 0,48                                |
| USD 62.552 Sunac China Holdings<br>Limited 6.00%<br>30/09/2025                             | 7.358            | 0,02                                | USD 400.000 Adani Ports & Special<br>Economic Zone Limited<br>4.38% 03/07/2029                           | 360.750          | 0,98                                |
| USD 62.704 Sunac China Holdings<br>Limited 6.25%<br>30/09/2026                             | 7.345            | 0,02                                | USD 350.000 Delhi International<br>Airport Limited 6.45%<br>04/06/2029                                   | 354.957          | 0,96                                |
| USD 125.711 Sunac China Holdings<br>Limited 6.50%<br>30/09/2027                            | 14.809           | 0,04                                | USD 400.000 GMR Hyderabad<br>International Airport<br>Limited 4.25%<br>27/10/2027                        | 382.845          | 1,04                                |
|                                                                                            |                  |                                     | USD 226.000 GMR Hyderabad<br>International Airport<br>Limited 4.75%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>INDIEN (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 200.000 HPCL-Mittal Energy<br>Limited 5.25%<br>28/04/2027                                            | 196.575          | 0,53                                | USD 400.000 Axiata SPV2 Bhd 2.16%<br>19/08/2030                                                          | 350.662          | 0,95                                |
| USD 230.000 JSW Infrastructure<br>Limited 4.95%<br>21/01/2029                                            | 221.663          | 0,60                                | USD 200.000 Axiata SPV2 Bhd 4.36%<br>24/03/2026                                                          | 199.450          | 0,54                                |
| USD 200.000 JSW Steel Limited 3.95%<br>05/04/2027                                                        | 192.037          | 0,52                                | USD 400.000 Petronas Capital Limited<br>3.50% 21/04/2030                                                 | 377.450          | 1,02                                |
| USD 450.000 Reliance Industries<br>Limited 3.63%<br>12/01/2052                                           | 313.969          | 0,85                                | USD 400.000 Petronas Capital Limited<br>4.55% 21/04/2050                                                 | 341.171          | 0,92                                |
| USD 490.000 ReNew Wind Energy AP2<br>4.50% 14/07/2028                                                    | 457.498          | 1,24                                | USD 200.000 Petronas Capital Limited<br>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<br>Capital Bhd 4.85%<br>01/11/2028                                       | 402.723          | 1,09                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.327.963</b> | <b>9,02</b>                         | <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.872.892</b> | <b>5,07</b>                         |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| USD 290.000 Bank Mandiri Persero<br>Tbk PT 4.90%<br>24/03/2028                                           | 289.000          | 0,78                                | USD 400.000 Minejesa Capital BV<br>5.63% 10/08/2037                                                      | 376.168          | 1,02                                |
| USD 200.000 Freeport Indonesia PT<br>6.20% 14/04/2052                                                    | 194.678          | 0,53                                | USD 500.000 Royal Capital BV - Perp<br>FRN                                                               | 497.853          | 1,35                                |
| USD 300.000 Indofood CBP Sukses<br>Makmur Tbk PT 3.40%<br>09/06/2031                                     | 268.359          | 0,73                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>874.021</b>   | <b>2,37</b>                         |
| USD 250.000 Indofood CBP Sukses<br>Makmur Tbk PT 4.75%<br>09/06/2051                                     | 200.311          | 0,54                                | <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                       |                  |                                     |
| USD 600.000 Pertamina Persero PT<br>5.63% 20/05/2043                                                     | 558.172          | 1,52                                | USD 400.000 Globe Telecom Inc.<br>2.50% 23/07/2030                                                       | 351.522          | 0,95                                |
| USD 200.000 Perusahaan Perseroan<br>Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 5.25%<br>24/10/2042          | 175.390          | 0,48                                | USD 520.000 Globe Telecom Inc. -<br>Perp FRN                                                             | 511.465          | 1,39                                |
| USD 400.000 Perusahaan Perseroan<br>Persero PT Perusahaan<br>Listrik Negara 6.25%<br>25/01/2049          | 389.612          | 1,06                                | USD 200.000 International Container<br>Terminal Services Inc.<br>4.75% 17/06/2030                        | 196.832          | 0,53                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>2.075.522</b> | <b>5,64</b>                         | <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.059.819</b> | <b>2,87</b>                         |
| <b>INSEL MAN</b>                                                                                         |                  |                                     | <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| USD 400.000 Gohl Capital Limited<br>4.25% 24/01/2027                                                     | 393.093          | 1,07                                | USD 300.000 LG Chem Limited 1.38%<br>07/07/2026                                                          | 287.812          | 0,78                                |
| <b>Insel Man, insgesamt</b>                                                                              | <b>393.093</b>   | <b>1,07</b>                         | USD 400.000 LG Energy Solution<br>Limited 5.38%<br>02/07/2029                                            | 402.485          | 1,09                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | USD 368.000 LG Energy Solution<br>Limited 5.63%<br>25/09/2026                                            | 371.994          | 1,01                                |
|                                                                                                          |                  |                                     | USD 600.000 SK Hynix Inc. 2.38%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>SÜDKOREA (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>BRITISCHE JUNGFERNNINSELN (Fortsetzung)</b>                                                           |                   |                                     |
| USD 300.000 SK Hynix Inc. 6.25%<br>17/01/2026                                                            | 303.568          | 0,82                                | USD 511.000 HKT Capital No<br>5 Limited 3.25%<br>30/09/2029                                              | 482.194           | 1,31                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.886.398</b> | <b>5,11</b>                         | USD 500.000 Hongkong Electric<br>Finance Limited 1.88%<br>27/08/2030                                     | 437.154           | 1,18                                |
| <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                  |                                     | USD 200.000 Studio City Finance<br>Limited 5.00%<br>15/01/2029                                           | 180.536           | 0,49                                |
| USD 300.000 ABJA Investment<br>Company Pte Limited<br>5.45% 24/01/2028                                   | 302.247          | 0,82                                | USD 400.000 Studio City Finance<br>Limited 6.00%<br>15/07/2025                                           | 399.546           | 1,08                                |
| USD 800.000 BOC Aviation Limited<br>2.63% 17/09/2030                                                     | 726.659          | 1,97                                | USD 500.000 Talent Yield International<br>Limited 3.13%<br>06/05/2031                                    | 459.043           | 1,24                                |
| USD 700.000 SingTel Group Treasury<br>Pte Limited 1.88%<br>10/06/2030                                    | 619.891          | 1,68                                | USD 850.000 TSMC Global Limited<br>0.75% 28/09/2025                                                      | 834.493           | 2,26                                |
| USD 550.000 United Overseas Bank<br>Limited FRN 16/03/2031                                               | 535.376          | 1,45                                | USD 400.000 Yongda Investment<br>Limited 2.25%<br>16/06/2025                                             | 397.705           | 1,08                                |
| <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>2.184.173</b> | <b>5,92</b>                         | <b>Britische<br/>Jungferninseln,<br/>insgesamt</b>                                                       | <b>4.526.860</b>  | <b>12,26</b>                        |
| <b>THAILAND</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                               | <b>25.965.575</b> | <b>70,39</b>                        |
| USD 600.000 Bangkok Bank plc FRN<br>25/09/2034                                                           | 555.560          | 1,51                                | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>             |                   |                                     |
| USD 200.000 GC Treasury Center<br>Co Limited 4.30%<br>18/03/2051                                         | 149.829          | 0,41                                | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                   |                                     |
| USD 200.000 Kasikornbank plc FRN<br>02/10/2031                                                           | 194.039          | 0,53                                | USD 800.000 Export-Import Bank of<br>India 3.25% 15/01/2030                                              | 744.253           | 2,02                                |
| USD 400.000 Thaioil Treasury Center<br>Company Limited 3.75%<br>18/06/2050                               | 262.199          | 0,71                                | <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>744.253</b>    | <b>2,02</b>                         |
| <b>Thailand, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.161.627</b> | <b>3,16</b>                         | <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | USD 800.000 Indonesia Government<br>International Bond 3.40%<br>18/09/2029                               | 756.131           | 2,05                                |
| USD 600.000 Standard Chartered plc -<br>Perp FRN                                                         | 600.652          | 1,62                                | USD 1.000.000 Indonesia Government<br>International Bond 4.75%<br>11/02/2029                             | 1.000.842         | 2,71                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>600.652</b>   | <b>1,62</b>                         | USD 300.000 Indonesia Government<br>International Bond 5.15%<br>10/09/2054                               | 276.488           | 0,75                                |
| <b>BRITISCHE JUNGFERNNINSELN</b>                                                                         |                  |                                     | USD 200.000 Indonesia Government<br>International Bond 6.63%<br>17/02/2037                               | 220.348           | 0,60                                |
| USD 200.000 CNPC Global Capital<br>Limited 1.35%<br>23/06/2025                                           | 198.529          | 0,54                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| USD 400.000 Elect Global Investments<br>Limited - Perp FRN                                               | 401.420          | 1,09                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| USD 750.000 FPC Resources Limited<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>INDONESIEN (Fortsetzung)</b>                                                                        |                  |                                     |
| USD 200.000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.30% 23/06/2025                                    | 198.988          | 0,54                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                           | <b>2.452.797</b> | <b>6,65</b>                         |
| <b>MALAYSIA</b>                                                                                        |                  |                                     |
| USD 500.000 Malaysia Wakala Sukuk Bhd 3.08% 28/04/2051                                                 | 357.285          | 0,97                                |
| <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                             | <b>357.285</b>   | <b>0,97</b>                         |
| <b>MONGOLEI</b>                                                                                        |                  |                                     |
| USD 200.000 Mongolia Government International Bond 8.65% 19/01/2028                                    | 207.947          | 0,56                                |
| <b>MONGOLEI, insgesamt</b>                                                                             | <b>207.947</b>   | <b>0,56</b>                         |
| <b>PAKISTAN</b>                                                                                        |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Pakistan, insgesamt</b>                                                                             | <b>532.291</b>   | <b>1,44</b>                         |
| <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                     |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                          | <b>1.069.141</b> | <b>2,90</b>                         |
| <b>SRI LANKA</b>                                                                                       |                  |                                     |
| 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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                   |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>SRI LANKA (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Sri Lanka, insgesamt</b>                                                                            | <b>492.830</b>    | <b>1,33</b>                         |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt</b>    | <b>5.856.544</b>  | <b>15,87</b>                        |
| <b>Wandelanleihen</b>                                                                                  |                   |                                     |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                                    |                   |                                     |
| USD 73.613 Sunac China Holdings Limited 1.00% 30/09/2032                                               | 7.711             | 0,02                                |
| <b>Kaimaninseln, insgesamt</b>                                                                         | <b>7.711</b>      | <b>0,02</b>                         |
| <b>Wandelanleihen, insgesamt</b>                                                                       | <b>7.711</b>      | <b>0,02</b>                         |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung, insgesamt</b>      | <b>31.829.830</b> | <b>86,28</b>                        |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                      |                   |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                                        |                   |                                     |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                                    |                   |                                     |
| 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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente<br/>(Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                       |                   |                                     |
| <b>KAIMANINSELN (Fortsetzung)</b>                                                   |                   |                                     |
| USD 200.000 Country Garden Holdings<br>Company Limited 2.70%<br>12/07/2026          | 19.584            | 0,05                                |
| USD1.000.000 Logan Group Company<br>Limited 0.00%<br>06/07/2026                     | 77.405            | 0,21                                |
| USD 600.000 Times China Holdings<br>Limited 0.00%<br>16/07/2025                     | 23.370            | 0,06                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                  | <b>254.422</b>    | <b>0,68</b>                         |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                   |                   |                                     |
| USD 400.000 Sri Rejeki Isman Tbk PT<br>7.25% 16/01/2026                             | 16.244            | 0,04                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                        | <b>16.244</b>     | <b>0,04</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                          | <b>270.666</b>    | <b>0,72</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>    | <b>270.666</b>    | <b>0,72</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                  | <b>32.100.496</b> | <b>87,00</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 36.462.474)</b>                                               |                   |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Global Dynamic Real Return

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Dynamic Real Return

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                  | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                           | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)          |                   |                                     |
| Aktien (Fortsetzung)                                                                             |                  |                                     | Aktien (Fortsetzung)                                                                                      |                   |                                     |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                               |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     |
| 1.015 NXP Semiconductors NV                                                                      | 192.911          | 0,66                                | 805 Meta Platforms Inc.                                                                                   | 463.970           | 1,58                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                    | <b>192.911</b>   | <b>0,66</b>                         | 2.943 Microsoft Corp.                                                                                     | 1.104.772         | 3,76                                |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                  |                  |                                     | 8.427 NVIDIA Corp.                                                                                        | 913.317           | 3,11                                |
| 1.307 SK Hynix Inc.                                                                              | 169.267          | 0,58                                | 1.670 Procter & Gamble<br>Company                                                                         | 284.601           | 0,97                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                       | <b>169.267</b>   | <b>0,58</b>                         | 482 Synopsys Inc.                                                                                         | 206.706           | 0,70                                |
| <b>TAIWAN</b>                                                                                    |                  |                                     | 574 Thermo Fisher Scientific<br>Inc.                                                                      | 285.623           | 0,98                                |
| 12.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited                                  | 328.889          | 1,12                                | 4.278 Uber Technologies Inc.                                                                              | 311.695           | 1,06                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                         | <b>328.889</b>   | <b>1,12</b>                         | 1.384 Union Pacific Corp.                                                                                 | 326.956           | 1,11                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                    |                  |                                     | 750 Visa Inc.                                                                                             | 262.846           | 0,89                                |
| 3.327 Ashtead Group plc                                                                          | 178.043          | 0,61                                | 2.850 XPLR Infrastructure Inc.                                                                            | 202.037           | 0,69                                |
| 78.644 BT Group plc                                                                              | 168.354          | 0,57                                | 1.449 Xylem Inc.                                                                                          | 173.098           | 0,59                                |
| 5.498 Compass Group plc                                                                          | 181.175          | 0,62                                | 905 Zoetis Inc.                                                                                           | 149.008           | 0,51                                |
| 1.283 London Stock Exchange<br>Group plc                                                         | 189.781          | 0,65                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>9.655.825</b>  | <b>32,89</b>                        |
| 10.960 Pearson plc                                                                               | 172.306          | 0,59                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>17.285.344</b> | <b>58,89</b>                        |
| 4.063 RELX plc                                                                                   | 203.113          | 0,69                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>23.292.917</b> | <b>79,35</b>                        |
| 8.820 Shell plc                                                                                  | 321.610          | 1,09                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                   |                                     |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                     | <b>1.414.382</b> | <b>4,82</b>                         | <b>Fonds</b>                                                                                              |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                        |                  |                                     | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 3.630 Alphabet Inc.                                                                              | 561.343          | 1,91                                | 23.833 CT (Lux) Enhanced<br>Commodities**                                                                 | 565.942           | 1,93                                |
| 4.541 Amazon.com Inc.                                                                            | 863.970          | 2,95                                | <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                               | <b>565.942</b>    | <b>1,93</b>                         |
| 3.715 Bio-Techne Corp.                                                                           | 217.810          | 0,74                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                                   | <b>565.942</b>    | <b>1,93</b>                         |
| 1.843 Broadcom Inc.                                                                              | 308.573          | 1,05                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b>                 | <b>565.942</b>    | <b>1,93</b>                         |
| 2.219 Cooper Cos Inc.                                                                            | 187.173          | 0,64                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 257 Crowdstrike Holdings<br>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<br>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                                |                                                                                                           |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) Global Dynamic Real Return

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                  |                                     | <b>FRANKREICH</b>                                                                                        |                  |                                     |
| EUR 100.000 APA Infrastructure<br>Limited 0.75%<br>15/03/2029                              | 98.192           | 0,10                                | EUR 300.000 Altice France SA 4.13%<br>15/01/2029                                                         | 258.778          | 0,27                                |
| USD 77.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 4.35%<br>01/08/2028                              | 76.077           | 0,08                                | EUR 90.000 Atos SE 5.00%<br>18/12/2030                                                                   | 79.500           | 0,08                                |
| EUR 100.000 Goodman Australia<br>Finance Pty Limited<br>4.25% 03/05/2030                   | 111.200          | 0,11                                | EUR 157.000 Atos SE 9.00%<br>18/12/2029                                                                  | 182.425          | 0,20                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>285.469</b>   | <b>0,29</b>                         | EUR 100.000 BPCE SA 3.88%<br>25/01/2036                                                                  | 108.633          | 0,11                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                  |                                     | EUR 192.000 CAB SELAS 3.38%<br>01/02/2028                                                                | 195.107          | 0,21                                |
| EUR 100.000 Azelis Finance NV 4.75%<br>25/09/2029                                          | 109.933          | 0,11                                | EUR 100.000 Constellium SE 5.38%<br>15/08/2032                                                           | 106.481          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 3.75%<br>16/01/2036                            | 107.105          | 0,11                                | EUR 100.000 Crown European<br>Holdings SACA 4.50%<br>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<br>4.13% 17/06/2031                                                 | 111.598          | 0,12                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>323.870</b>   | <b>0,33</b>                         | EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 212.030          | 0,22                                |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 218.714          | 0,23                                |
| USD 100.000 Bacardi Limited 5.15%<br>15/05/2038                                            | 91.896           | 0,10                                | GBP 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 250.697          | 0,26                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                 | <b>91.896</b>    | <b>0,10</b>                         | EUR 100.000 Elior Group SA 5.63%<br>15/03/2030                                                           | 107.835          | 0,11                                |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                  |                                     | EUR 100.000 Emeria SASU 7.75%<br>31/03/2028                                                              | 100.292          | 0,10                                |
| USD 50.000 Canadian Pacific Railway<br>Co 5.20% 30/03/2035                                 | 50.055           | 0,05                                | EUR 187.000 Forvia SE 2.75%<br>15/02/2027                                                                | 195.940          | 0,21                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>50.055</b>    | <b>0,05</b>                         | EUR 100.000 Iliad Holding SASU<br>5.38% 15/04/2030                                                       | 108.656          | 0,11                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     | EUR 100.000 iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                                 | 108.612          | 0,11                                |
| GBP 112.000 Southern Water Services<br>Finance Limited 2.38%<br>28/05/2028                 | 124.755          | 0,12                                | EUR 100.000 iliad SA 5.38%<br>14/06/2027                                                                 | 111.620          | 0,12                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>124.755</b>   | <b>0,12</b>                         | EUR 100.000 iliad SA 5.38%<br>15/02/2029                                                                 | 112.420          | 0,12                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 100.000 iliad SA 5.63%<br>15/02/2030                                                                 | 113.619          | 0,12                                |
| EUR 100.000 OP Corporate Bank plc<br>0.10% 16/11/2027                                      | 101.043          | 0,11                                | EUR 100.000 Loxam SAS 4.25%<br>15/02/2030                                                                | 107.204          | 0,11                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>101.043</b>   | <b>0,11</b>                         | EUR 100.000 Loxam SAS 6.38%<br>31/05/2029                                                                | 112.834          | 0,12                                |
|                                                                                            |                  |                                     | EUR 100.000 Paprec Holding SA<br>6.50% 17/11/2027                                                        | 112.984          | 0,12                                |
|                                                                                            |                  |                                     | EUR 100.000 Paprec Holding SA<br>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                                                                                          |                  |                                     | Nennwert Anlage                                                                                          |                  |                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
|                                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |                                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 100.000 RCI Banque SA FRN<br>24/03/2037                                                              | 107.759          | 0,11                                | EUR 100.000 HT Troplast GmbH<br>9.38% 15/07/2028                                                         | 112.609          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Rexel SA 5.25%<br>15/09/2030                                                                 | 112.279          | 0,12                                | EUR 155.000 IHO Verwaltungs GmbH<br>8.75% 15/05/2028                                                     | 175.188          | 0,18                                |
| EUR 100.000 Seche Environnement<br>SACA 4.50% 25/03/2030                                                 | 108.136          | 0,11                                | EUR 100.000 Mahle GmbH 2.38%<br>14/05/2028                                                               | 97.155           | 0,10                                |
| EUR 100.000 Tereos Finance Groupe I<br>SA 5.75% 30/04/2031                                               | 108.990          | 0,11                                | EUR 100.000 Motel One GmbH 7.75%<br>02/04/2031                                                           | 115.693          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Valeo SE 4.50%<br>11/04/2030                                                                 | 105.679          | 0,11                                | EUR 115.000 Novelis Sheet<br>Ingot GmbH 3.38%<br>15/04/2029                                              | 118.230          | 0,13                                |
| EUR 100.000 Valeo SE 5.38%<br>28/05/2027                                                                 | 110.484          | 0,12                                | EUR 100.000 Schaeffler AG 3.38%<br>12/10/2028                                                            | 104.615          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                        | 101.141          | 0,11                                | EUR 100.000 Schaeffler AG 4.25%<br>01/04/2028                                                            | 107.892          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Veolia Environnement<br>SA - Perp FRN                                                        | 114.815          | 0,12                                | EUR 100.000 Schaeffler AG 5.38%<br>01/04/2031                                                            | 107.552          | 0,11                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>4.108.430</b> | <b>4,30</b>                         | EUR 100.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                             | 109.485          | 0,11                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                  |                                     | EUR 94.500 TK Elevator Holdingco<br>GmbH 6.63%<br>15/07/2028                                             | 102.378          | 0,11                                |
| EUR 100.000 alstria office REIT-AG<br>5.50% 20/03/2031                                                   | 105.173          | 0,11                                | EUR 100.000 TUI AG 5.88%<br>15/03/2029                                                                   | 111.846          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Amprion GmbH 3.97%<br>22/09/2032                                                             | 110.626          | 0,12                                | EUR 100.000 Vier Gas Transport<br>GmbH 4.63%<br>26/09/2032                                               | 114.636          | 0,12                                |
| EUR 200.000 Bayer AG FRN<br>25/03/2082                                                                   | 214.843          | 0,22                                | EUR 100.000 WEPA Hygieneprodukte<br>GmbH 5.63%<br>15/01/2031                                             | 110.922          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Bayer AG FRN<br>25/03/2082                                                                   | 106.396          | 0,11                                | EUR 100.000 ZF Finance GmbH 2.25%<br>03/05/2028                                                          | 98.227           | 0,10                                |
| EUR 130.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>3.50% 11/02/2027                                         | 134.452          | 0,14                                | EUR 100.000 ZF Finance GmbH 3.75%<br>21/09/2028                                                          | 101.335          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Commerzbank AG FRN<br>29/12/2031                                                             | 104.907          | 0,11                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>3.225.557</b> | <b>3,36</b>                         |
| EUR 100.000 Commerzbank AG FRN<br>16/07/2032                                                             | 108.912          | 0,11                                | <b>GIBRALTAR</b>                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 100.000 Commerzbank AG FRN<br>20/02/2037                                                             | 106.259          | 0,11                                | EUR 130.000 888 Acquisitions Limited<br>7.56% 15/07/2027                                                 | 139.675          | 0,14                                |
| EUR 100.000 Dynamo Newco II GmbH<br>6.25% 15/10/2031                                                     | 109.723          | 0,11                                | GBP 100.000 888 Acquisitions Limited<br>10.75% 15/05/2030                                                | 130.625          | 0,14                                |
| EUR 100.000 Fressnapf Holding SE<br>5.25% 31/10/2031                                                     | 108.328          | 0,11                                | <b>Gibraltar, insgesamt</b>                                                                              | <b>270.300</b>   | <b>0,28</b>                         |
| EUR 100.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                         | 106.058          | 0,11                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 111.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                         | 117.724          | 0,12                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 100.000 Gruenenthal GmbH<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                  |         |                                                               | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                                     |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                               |                  |                                     |
| Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                                     |                  |                                     | Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                               |                  |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                                    |         |                                                                     |                  |                                     | <b>JAPAN</b>                                                                                     |         |                                                               |                  |                                     |
| EUR                                                                                              | 140.000 | eircom Finance DAC<br>3.50% 15/05/2026                              | 150.397          | 0,16                                | EUR                                                                                              | 100.000 | SoftBank Group Corp.<br>3.13% 19/09/2025                      | 107.672          | 0,11                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Flutter Treasury DAC<br>5.00% 29/04/2029                            | 110.749          | 0,12                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                          |         |                                                               | <b>107.672</b>   | <b>0,11</b>                         |
| GBP                                                                                              | 31.000  | GE Capital UK Funding<br>Unlimited 5.88%<br>18/01/2033              | 41.012           | 0,04                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                      |         |                                                               |                  |                                     |
| USD                                                                                              | 59.000  | Johnson Controls<br>International plc 5.50%<br>19/04/2029           | 60.842           | 0,06                                | GBP                                                                                              | 100.000 | Aston Martin Capital<br>Holdings Limited 10.38%<br>31/03/2029 | 119.549          | 0,12                                |
| GBP                                                                                              | 100.000 | Virgin Media O2 Vendor<br>Financing Notes V DAC<br>7.88% 15/03/2032 | 125.818          | 0,13                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Avis Budget Finance plc<br>7.00% 28/02/2029                   | 105.733          | 0,11                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                         |         |                                                                     | <b>488.818</b>   | <b>0,51</b>                         | EUR                                                                                              | 100.000 | Heathrow Funding<br>Limited 1.13%<br>08/10/2030               | 95.672           | 0,10                                |
| <b>ITALIEN</b>                                                                                   |         |                                                                     |                  |                                     | GBP                                                                                              | 50.000  | Heathrow Funding<br>Limited 6.45%<br>10/12/2031               | 67.776           | 0,07                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Autostrade per l'Italia<br>SpA 1.63% 25/01/2028                     | 104.301          | 0,11                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Kane Bidco Limited<br>5.00% 15/02/2027                        | 107.785          | 0,11                                |
| EUR                                                                                              | 102.000 | Enel SpA - Perp FRN                                                 | 111.685          | 0,12                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                       |         |                                                               | <b>496.515</b>   | <b>0,51</b>                         |
| EUR                                                                                              | 149.000 | FIS Fabbrica Italiana<br>Sintetici SpA 5.63%<br>01/08/2027          | 161.205          | 0,17                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                 |         |                                                               |                  |                                     |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Infrastrutture Wireless<br>Italiane SpA 1.63%<br>21/10/2028         | 103.450          | 0,11                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Aroundtown Finance<br>Sarl - Perp FRN                         | 108.335          | 0,12                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Lottomatica SpA 5.38%<br>01/06/2030                                 | 111.261          | 0,12                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Aroundtown SA 1.45%<br>09/07/2028                             | 100.565          | 0,10                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Lottomatica SpA 7.13%<br>01/06/2028                                 | 112.484          | 0,11                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Aroundtown SA 4.80%<br>16/07/2029                             | 111.401          | 0,13                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Mundys SpA 4.50%<br>24/01/2030                                      | 110.384          | 0,12                                | GBP                                                                                              | 100.000 | B&M European Value<br>Retail SA 8.13%<br>15/11/2030           | 134.303          | 0,14                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Mundys SpA 4.75%<br>24/01/2029                                      | 111.849          | 0,11                                | EUR                                                                                              | 141.000 | Canpack SA 2.38%<br>01/11/2027                                | 146.981          | 0,16                                |
| EUR                                                                                              | 125.000 | Optics Bidco SpA 6.88%<br>15/02/2028                                | 143.170          | 0,15                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Cirsa Finance<br>International Sarl 6.50%<br>15/03/2029       | 112.429          | 0,12                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Optics Bidco SpA 7.75%<br>24/01/2033                                | 124.889          | 0,13                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Cirsa Finance<br>International Sarl 7.88%<br>31/07/2028       | 113.138          | 0,12                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                | 118.856          | 0,12                                | EUR                                                                                              | 100.000 | CPI Property Group SA<br>1.63% 23/04/2027                     | 105.987          | 0,11                                |
| EUR                                                                                              | 150.000 | Telecom Italia SpA<br>7.88% 31/07/2028                              | 181.139          | 0,19                                | EUR                                                                                              | 100.000 | CPI Property Group SA<br>1.75% 14/01/2030                     | 89.534           | 0,09                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                        |         |                                                                     | <b>1.494.673</b> | <b>1,56</b>                         | EUR                                                                                              | 100.000 | CPI Property Group SA<br>6.00% 27/01/2032                     | 107.431          | 0,11                                |
|                                                                                                  |         |                                                                     |                  |                                     | EUR                                                                                              | 100.000 | CPI Property Group SA -<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 100.000 Ephios Subco 3 Sarl<br>7.88% 31/01/2031                                                      | 115.234          | 0,12                                | GBP 38.000 E.ON International<br>Finance BV 6.25%<br>03/06/2030                                          | 51.352           | 0,05                                |
| EUR 100.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 107.572          | 0,11                                | EUR 100.000 House of HR Group BV<br>9.00% 03/11/2029                                                     | 110.241          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 109.022          | 0,11                                | EUR 100.000 IGT Lottery Holdings BV<br>4.25% 15/03/2030                                                  | 108.460          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 114.138          | 0,12                                | EUR 100.000 Koninklijke KPN NV -<br>Perp FRN                                                             | 110.661          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Grand City Properties SA<br>0.13% 11/01/2028                                                 | 98.849           | 0,10                                | USD 20.000 LyondellBasell Industries<br>NV 4.63% 26/02/2055                                              | 15.766           | 0,02                                |
| EUR 100.000 Grand City Properties SA<br>- Perp FRN                                                       | 101.696          | 0,11                                | EUR 100.000 Naturgy Finance Iberia<br>SA - Perp FRN                                                      | 105.536          | 0,11                                |
| EUR 229.000 InPost SA 2.25%<br>15/07/2027                                                                | 238.773          | 0,25                                | EUR 100.000 Swisscom Finance BV<br>3.50% 29/11/2031                                                      | 109.253          | 0,11                                |
| EUR 140.000 Loarre Investments Sarl<br>6.50% 15/05/2029                                                  | 155.522          | 0,16                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 104.671          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Matterhorn Telecom SA<br>4.50% 30/01/2030                                                    | 108.008          | 0,11                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>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 -<br>Perp FRN                                                           | 108.391          | 0,11                                |
| EUR 26.000 Telecom Italia Finance<br>SA 7.75% 24/01/2033                                                 | 34.449           | 0,04                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 112.002          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Telenet Finance<br>Luxembourg Notes Sarl<br>3.50% 01/03/2028                                 | 105.464          | 0,11                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 118.583          | 0,12                                |
| EUR 101.455 Vivion Investments Sarl<br>8.00% 31/08/2028                                                  | 107.649          | 0,11                                | EUR 100.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 118.229          | 0,12                                |
| EUR 100.750 Vivion Investments Sarl<br>8.00% 28/02/2029                                                  | 106.133          | 0,11                                | EUR 200.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 219.298          | 0,23                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>2.848.402</b> | <b>2,99</b>                         | EUR 100.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 3.75% 09/05/2027                         | 107.765          | 0,11                                |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     | EUR 200.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 4.38% 09/05/2030                         | 215.528          | 0,22                                |
| EUR 100.000 Petroleos Mexicanos<br>2.75% 21/04/2027                                                      | 100.303          | 0,10                                | EUR 100.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 7.38% 15/09/2029                         | 120.647          | 0,13                                |
| EUR 149.000 Petroleos Mexicanos<br>4.75% 26/02/2029                                                      | 148.187          | 0,15                                | EUR 100.000 Triodos Bank NV FRN<br>05/02/2032                                                            | 103.709          | 0,11                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>248.490</b>   | <b>0,25</b>                         | EUR 120.000 United Group BV 4.00%<br>15/11/2027                                                          | 129.199          | 0,14                                |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     | EUR 100.000 United Group BV 6.75%<br>15/02/2031                                                          | 109.953          | 0,11                                |
| EUR 137.000 Ashland Services BV<br>2.00% 30/01/2028                                                      | 139.372          | 0,15                                | EUR 100.000 VZ Vendor Financing II<br>BV 2.88% 15/01/2029                                                | 96.689           | 0,10                                |
| EUR 100.000 Darling Global Finance<br>BV 3.63% 15/05/2026                                                | 107.582          | 0,11                                | EUR 100.000 ZF Europe Finance BV<br>2.00% 23/02/2026                                                     | 105.759          | 0,11                                |
| EUR 100.000 Digital Intrepid Holding<br>BV 1.38% 18/07/2032                                              | 90.160           | 0,09                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 100.000 Dufry One BV 4.75%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     | <b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     |
| EUR 100.000 ZF Europe Finance BV<br>4.75% 31/01/2029                                                     | 104.010          | 0,11                                | EUR 100.000 Grifols SA 7.13%<br>01/05/2030                                                               | 111.786          | 0,12                                |
| EUR 100.000 ZF Europe Finance BV<br>6.13% 13/03/2029                                                     | 108.935          | 0,11                                | EUR 100.000 Grifols SA 7.50%<br>01/05/2030                                                               | 113.014          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Ziggo BV 2.88%<br>15/01/2030                                                                 | 98.136           | 0,10                                | EUR 200.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>3.50% 30/04/2028                                                  | 140.800          | 0,15                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>3.244.602</b> | <b>3,36</b>                         | EUR 100.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>10.38% 30/01/2030                                                 | 80.597           | 0,08                                |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                  |                                     | EUR 100.000 Kaixo Bondco Telecom<br>SA 5.13% 30/09/2029                                                  | 108.723          | 0,11                                |
| EUR 100.000 DNB Bank ASA FRN<br>21/09/2027                                                               | 108.866          | 0,11                                | EUR 172.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 4.00% 18/09/2027                                                  | 185.614          | 0,19                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>108.866</b>   | <b>0,11</b>                         | EUR 100.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 5.75% 30/04/2029                                                  | 112.561          | 0,12                                |
| <b>PANAMA</b>                                                                                            |                  |                                     | EUR 100.000 Unicaja Banco SA FRN<br>15/11/2027                                                           | 115.226          | 0,12                                |
| EUR 100.000 Carnival Corp. 5.75%<br>15/01/2030                                                           | 114.485          | 0,12                                | <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>1.221.173</b> | <b>1,27</b>                         |
| <b>Panama, insgesamt</b>                                                                                 | <b>114.485</b>   | <b>0,12</b>                         | <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                  |                                     |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                                          |                  |                                     | EUR 53.333 Asmodee Group AB<br>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%<br>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%<br>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<br>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 -<br>Perp FRN                                                           | 102.534          | 0,11                                |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                               | <b>436.197</b>   | <b>0,45</b>                         | EUR 100.000 Verisure Holding AB<br>7.13% 01/02/2028                                                      | 111.977          | 0,12                                |
| <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                  |                                     | EUR 155.000 Verisure Midholding AB<br>5.25% 15/02/2029                                                   | 167.911          | 0,18                                |
| USD 47.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>4.75% 19/05/2033                              | 46.477           | 0,05                                | <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>804.572</b>   | <b>0,85</b>                         |
| USD 40.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>5.30% 19/05/2053                              | 38.012           | 0,04                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| USD 34.000 Pfizer Investment<br>Enterprises Pte Limited<br>5.34% 19/05/2063                              | 31.670           | 0,03                                | EUR 100.000 Amber Finco plc 6.63%<br>15/07/2029                                                          | 112.200          | 0,12                                |
| <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>116.159</b>   | <b>0,12</b>                         | GBP 20.000 Anglian Water Services<br>Financing plc 6.29%<br>30/07/2030                                   | 26.399           | 0,03                                |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | USD 200.000 BAE Systems plc 5.13%<br>26/03/2029                                                          | 202.911          | 0,22                                |
| EUR 100.000 Banco de Credito Social<br>Cooperativo SA FRN<br>27/11/2031                                  | 109.493          | 0,11                                | GBP 100.000 Barclays plc FRN<br>21/03/2035                                                               | 127.138          | 0,13                                |
| EUR 144.000 Grifols SA 3.88%<br>15/10/2028                                                               | 143.359          | 0,15                                |                                                                                                          |                  |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Multi Asset Income

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Anlage                                                                                                   |                                                                           |                  |                                     | Anlage                                                                                                   |                                                                   |                  |                                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Nennwert                                                                                                 |                                                                           | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert                                                                                                 |                                                                   | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                                                                           |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                                                                   |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                                                                           |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                                                                   |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                                                                           |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                                                                   |                  |                                     |
| EUR                                                                                                      | 103.000 BCP V Modular Services<br>Finance II plc 4.75%<br>30/11/2028      | 108.127          | 0,11                                | EUR                                                                                                      | 100.000 Nationwide Building<br>Society 0.25%<br>14/09/2028        | 98.793           | 0,10                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 Belron UK Finance plc<br>4.63% 15/10/2029                         | 108.981          | 0,11                                | EUR                                                                                                      | 175.000 Pinnacle Bidco plc 8.25%<br>11/10/2028                    | 198.357          | 0,21                                |
| EUR                                                                                                      | 142.000 BP Capital Markets plc -<br>Perp FRN                              | 152.830          | 0,16                                | GBP                                                                                                      | 100.000 Premier Foods Finance<br>plc 3.50% 15/10/2026             | 127.261          | 0,13                                |
| USD                                                                                                      | 6.000 BP Capital Markets plc -<br>Perp FRN                                | 5.984            | 0,01                                | USD                                                                                                      | 13.000 Rio Tinto Finance USA<br>plc 5.75% 14/03/2055              | 13.049           | 0,01                                |
| GBP                                                                                                      | 100.000 Bracken MidCo1 plc<br>6.75% 01/11/2027                            | 127.391          | 0,13                                | GBP                                                                                                      | 10.000 Santander UK plc - Perp<br>10.06%                          | 19.361           | 0,02                                |
| GBP                                                                                                      | 18.200 Broadgate Financing plc<br>5.00% 05/10/2033                        | 23.108           | 0,02                                | EUR                                                                                                      | 100.000 Sherwood Financing plc<br>7.63% 15/12/2029                | 109.292          | 0,11                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 Cadent Finance plc<br>0.63% 19/03/2030                            | 94.464           | 0,10                                | GBP                                                                                                      | 100.000 Sherwood Financing plc<br>9.63% 15/12/2029                | 131.705          | 0,14                                |
| EUR                                                                                                      | 122.000 California Buyer Limited<br>5.63% 15/02/2032                      | 133.607          | 0,14                                | EUR                                                                                                      | 100.000 Synthomer plc 7.38%<br>02/05/2029                         | 109.151          | 0,11                                |
| GBP                                                                                                      | 100.000 Co-Operative Bank<br>Holdings plc FRN<br>06/04/2027               | 130.244          | 0,14                                | GBP                                                                                                      | 100.000 Telereal Securitisation<br>plc FRN 10/12/2033             | 125.656          | 0,13                                |
| GBP                                                                                                      | 137.000 Deuce Finco plc 5.50%<br>15/06/2027                               | 173.954          | 0,18                                | EUR                                                                                                      | 100.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 0.88%<br>31/01/2028 | 78.853           | 0,08                                |
| EUR                                                                                                      | 109.000 EC Finance plc 3.00%<br>15/10/2026                                | 114.645          | 0,12                                | GBP                                                                                                      | 311.000 Virgin Media Secured<br>Finance plc 5.25%<br>15/05/2029   | 373.890          | 0,39                                |
| GBP                                                                                                      | 100.000 Edge Finco plc 8.13%<br>15/08/2031                                | 131.617          | 0,14                                | GBP                                                                                                      | 155.000 Vodafone Group plc FRN<br>03/10/2078                      | 199.304          | 0,21                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 Experian Finance plc<br>3.38% 10/10/2034                          | 105.195          | 0,11                                | USD                                                                                                      | 30.000 Vodafone Group plc<br>5.75% 28/06/2054                     | 28.683           | 0,03                                |
| GBP                                                                                                      | 100.000 Heathrow Finance plc<br>6.63% 01/03/2031                          | 128.372          | 0,13                                | EUR                                                                                                      | 181.000 Vodafone Group plc FRN<br>30/08/2084                      | 211.319          | 0,22                                |
| USD                                                                                                      | 200.000 HSBC Holdings plc FRN<br>22/11/2032                               | 173.859          | 0,18                                | GBP                                                                                                      | 20.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 5.75%<br>14/10/2033   | 25.075           | 0,03                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 INEOS Finance plc 5.63%<br>15/08/2030                             | 108.120          | 0,11                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             |                                                                   | <b>4.866.255</b> | <b>5,04</b>                         |
| EUR                                                                                                      | 150.000 INEOS Finance plc 6.38%<br>15/04/2029                             | 165.990          | 0,16                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                                                                   |                  |                                     |
| EUR                                                                                                      | 100.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 6.75% 15/04/2030                   | 108.048          | 0,11                                | USD                                                                                                      | 25.000 AbbVie Inc. 5.05%<br>15/03/2034                            | 25.207           | 0,03                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 Jaguar Land Rover<br>Automotive plc 4.50%<br>15/07/2028           | 108.362          | 0,11                                | USD                                                                                                      | 12.000 AbbVie Inc. 5.40%<br>15/03/2054                            | 11.790           | 0,01                                |
| GBP                                                                                                      | 200.000 Jerrold Finco plc 5.25%<br>15/01/2027                             | 255.129          | 0,26                                | USD                                                                                                      | 9.000 AbbVie Inc. 5.50%<br>15/03/2064                             | 8.843            | 0,01                                |
| EUR                                                                                                      | 100.000 National Grid Electricity<br>Transmission plc 0.82%<br>07/07/2032 | 89.831           | 0,09                                | USD                                                                                                      | 22.000 AEP Texas Inc. 3.45%<br>15/05/2051                         | 14.916           | 0,02                                |
|                                                                                                          |                                                                           |                  |                                     | USD                                                                                                      | 126.000 Amazon.com Inc. 4.70%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                  |         |                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                               |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                             |                  |                                     |
| Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                               |                  |                                     | Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                             |                  |                                     |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)                                                                 |         |                                                               |                  |                                     | VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)                                                                 |         |                                                             |                  |                                     |
| USD                                                                                              | 23.000  | Amgen Inc. 2.20%<br>21/02/2027                                | 22.095           | 0,02                                | USD                                                                                              | 25.000  | Boeing Company 3.95%<br>01/08/2059                          | 17.098           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 15.000  | Amgen Inc. 3.15%<br>21/02/2040                                | 11.471           | 0,01                                | USD                                                                                              | 12.000  | Boeing Company 5.93%<br>01/05/2060                          | 11.308           | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 12.000  | Amgen Inc. 4.20%<br>22/02/2052                                | 9.474            | 0,01                                | USD                                                                                              | 39.000  | Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.20%<br>22/02/2034         | 39.719           | 0,04                                |
| USD                                                                                              | 10.000  | Amgen Inc. 4.88%<br>01/03/2053                                | 8.720            | 0,01                                | USD                                                                                              | 27.000  | Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.55%<br>22/02/2054         | 26.631           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 59.000  | Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2030                                | 60.365           | 0,06                                | USD                                                                                              | 35.000  | Bristol-Myers Squibb<br>Company 5.65%<br>22/02/2064         | 34.478           | 0,04                                |
| USD                                                                                              | 112.000 | Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2033                                | 113.565          | 0,12                                | USD                                                                                              | 12.000  | Broadcom Inc. 4.15%<br>15/11/2030                           | 11.624           | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 12.000  | Amgen Inc. 5.65%<br>02/03/2053                                | 11.790           | 0,01                                | USD                                                                                              | 26.000  | Broadcom Inc. 5.15%<br>15/11/2031                           | 26.394           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 75.000  | Amgen Inc. 5.75%<br>02/03/2063                                | 73.271           | 0,08                                | USD                                                                                              | 44.000  | Campbell Soup<br>Company 5.40%<br>21/03/2034                | 44.343           | 0,05                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 2.00%<br>01/09/2028 | 97.827           | 0,10                                | EUR                                                                                              | 112.000 | Celanese US Holdings<br>LLC 5.00% 15/04/2031                | 120.022          | 0,13                                |
| EUR                                                                                              | 137.000 | Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 3.00%<br>01/09/2029 | 124.302          | 0,13                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Celanese US Holdings<br>LLC 5.34% 19/01/2029                | 112.438          | 0,12                                |
| USD                                                                                              | 114.000 | Astrazeneca Finance<br>LLC 4.88% 03/03/2028                   | 115.894          | 0,12                                | USD                                                                                              | 67.000  | Centene Corp. 2.50%<br>01/03/2031                           | 56.636           | 0,06                                |
| USD                                                                                              | 77.000  | AT&T Inc. 3.50%<br>15/09/2053                                 | 52.539           | 0,05                                | USD                                                                                              | 36.000  | Centene Corp. 3.00%<br>15/10/2030                           | 31.564           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 44.000  | AT&T Inc. 4.90%<br>15/08/2037                                 | 42.014           | 0,04                                | USD                                                                                              | 18.000  | Charter Communications<br>Operating LLC 3.90%<br>01/06/2052 | 11.685           | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 30.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 21/07/2032                       | 25.625           | 0,03                                | USD                                                                                              | 40.000  | Charter Communications<br>Operating LLC 3.95%<br>30/06/2062 | 24.607           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 53.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 13/02/2031                       | 47.549           | 0,05                                | USD                                                                                              | 43.000  | Cigna Group 5.00%<br>15/05/2029                             | 43.540           | 0,04                                |
| USD                                                                                              | 51.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 29/04/2031                       | 45.860           | 0,05                                | USD                                                                                              | 17.000  | Cigna Group 5.13%<br>15/05/2031                             | 17.253           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 66.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 11/03/2032                       | 58.181           | 0,06                                | USD                                                                                              | 20.000  | Cisco Systems Inc<br>4.95% 24/02/2032                       | 20.250           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 30.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 04/02/2033                       | 26.325           | 0,03                                | USD                                                                                              | 43.000  | Cisco Systems Inc.<br>4.95% 26/02/2031                      | 43.873           | 0,05                                |
| USD                                                                                              | 42.000  | Bank of America Corp.<br>FRN 23/07/2030                       | 39.435           | 0,04                                | USD                                                                                              | 13.000  | Commonwealth Edison<br>Company 5.30%<br>01/02/2053          | 12.311           | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 47.000  | BAT Capital Corp 5.35%<br>15/08/2032                          | 47.265           | 0,05                                | EUR                                                                                              | 100.000 | Coty Inc. 4.50%<br>15/05/2027                               | 109.785          | 0,11                                |
| USD                                                                                              | 45.000  | Berkshire Hathaway<br>Finance Corp. 3.85%<br>15/03/2052       | 34.601           | 0,04                                |                                                                                                  |         |                                                             |                  |                                     |
| USD                                                                                              | 17.000  | Boeing Co/The 7.01%<br>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                                                                                  |         |                                                       | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                  |         |                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                       |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                          |                  |                                     |
| Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                       |                  |                                     | Anleihen (Fortsetzung)                                                                           |         |                                                          |                  |                                     |
| VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)                                                                 |         |                                                       |                  |                                     | VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)                                                                 |         |                                                          |                  |                                     |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Coty Inc. 5.75%<br>15/09/2028                         | 111.734          | 0,12                                | USD                                                                                              | 20.000  | JPMorgan Chase & Co<br>FRN 22/04/2051                    | 13.330           | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 11.000  | CSX Corp. 4.90%<br>15/03/2055                         | 9.937            | 0,01                                | USD                                                                                              | 40.000  | JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>04/02/2032            | 34.048           | 0,04                                |
| USD                                                                                              | 30.000  | CVS Health Corp 4.78%<br>25/03/2038                   | 27.041           | 0,03                                | USD                                                                                              | 109.000 | JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2032            | 95.753           | 0,10                                |
| USD                                                                                              | 10.000  | CVS Health Corp 5.13%<br>20/07/2045                   | 8.742            | 0,01                                | USD                                                                                              | 33.000  | JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>25/01/2033            | 29.134           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 13.000  | CVS Health Corp FRN<br>10/03/2055                     | 13.110           | 0,01                                | USD                                                                                              | 26.000  | JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2035            | 27.017           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 25.000  | Diamondback Energy<br>Inc. 5.40% 18/04/2034           | 24.978           | 0,03                                | USD                                                                                              | 78.000  | Kinder Morgan Energy<br>Partners LP 5.00%<br>01/03/2043  | 69.133           | 0,06                                |
| USD                                                                                              | 20.000  | Elevance Health Inc<br>5.70% 15/02/2055               | 19.501           | 0,02                                | USD                                                                                              | 10.000  | Kroger Company 5.50%<br>15/09/2054                       | 9.461            | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 30.000  | Emera USA Finance LP<br>4.75% 15/06/2046              | 24.869           | 0,03                                | USD                                                                                              | 26.000  | Lowe's Cos Inc. 5.15%<br>01/07/2033                      | 26.192           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 119.000 | Eversource Energy<br>2.55% 15/03/2031                 | 104.375          | 0,11                                | USD                                                                                              | 7.000   | Lowe's Cos Inc. 5.75%<br>01/07/2053                      | 6.865            | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 23.000  | Eversource Energy<br>5.45% 01/03/2028                 | 23.500           | 0,02                                | USD                                                                                              | 45.000  | Lowe's Cos Inc. 5.80%<br>15/09/2062                      | 43.770           | 0,05                                |
| USD                                                                                              | 20.000  | Federal Home Loan<br>5.50% 15/07/2036                 | 21.765           | 0,02                                | USD                                                                                              | 10.000  | LYB International<br>Finance III LLC 4.20%<br>01/05/2050 | 7.456            | 0,01                                |
| USD                                                                                              | 25.000  | Ford Motor Credit<br>Company LLC 7.35%<br>04/11/2027  | 25.870           | 0,03                                | USD                                                                                              | 23.000  | LYB International<br>Finance III LLC 5.63%<br>15/05/2033 | 23.417           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 19.000  | Georgia Power Company<br>3.70% 30/01/2050             | 14.099           | 0,01                                | USD                                                                                              | 18.000  | Microchip Technology<br>Inc. 5.05% 15/03/2029            | 18.140           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 26.000  | Goodman USA Finance<br>Three LLC 3.70%<br>15/03/2028  | 25.180           | 0,03                                | USD                                                                                              | 20.000  | Morgan Stanley FRN<br>21/04/2034                         | 20.029           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 11.000  | HCA Inc 5.75%<br>01/03/2035                           | 11.103           | 0,01                                | USD                                                                                              | 30.000  | Morgan Stanley FRN<br>19/07/2035                         | 30.021           | 0,03                                |
| USD                                                                                              | 20.000  | HCA Inc. 5.88%<br>01/02/2029                          | 20.611           | 0,02                                | USD                                                                                              | 6.000   | NiSource Inc 5.85%<br>01/04/2055                         | 5.966            | 0,01                                |
| EUR                                                                                              | 100.000 | Helios Software<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/05/2029  | 109.569          | 0,12                                | USD                                                                                              | 25.000  | NiSource Inc. 4.38%<br>15/05/2047                        | 20.560           | 0,02                                |
| USD                                                                                              | 14.000  | Indiana Michigan<br>Power Company 5.63%<br>01/04/2053 | 13.724           | 0,01                                | USD                                                                                              | 84.000  | NiSource Inc. 4.80%<br>15/02/2044                        | 74.482           | 0,08                                |
| USD                                                                                              | 36.000  | Intel Corp. 4.75%<br>25/03/2050                       | 29.028           | 0,03                                | USD                                                                                              | 14.000  | NiSource Inc. 5.00%<br>15/06/2052                        | 12.464           | 0,01                                |
| EUR                                                                                              | 200.000 | IQVIA Inc. 2.25%<br>15/01/2028                        | 206.052          | 0,21                                | USD                                                                                              | 28.000  | NiSource Inc. 5.40%<br>30/06/2033                        | 28.140           | 0,03                                |
| EUR                                                                                              | 116.000 | IQVIA Inc. 2.25%<br>15/03/2029                        | 117.161          | 0,12                                |                                                                                                  |         |                                                          |                  |                                     |
| EUR                                                                                              | 100.000 | IQVIA Inc. 2.88%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                  |        |                                                 | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |         |                                                          |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>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                                | <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                             |        |                                                 | <b>4.975.472</b>  | <b>5,20</b>                         |
| USD                                                                                              | 33.000  | Southern California Edison Company 3.65% 01/02/2050      | 22.842           | 0,02                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                       |        |                                                 | <b>30.153.726</b> | <b>31,39</b>                        |
| USD                                                                                              | 13.000  | Southern California Gas Company 3.95% 15/02/2050         | 9.853            | 0,01                                | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>         |        |                                                 |                   |                                     |
| USD                                                                                              | 30.000  | Synopsys Inc 5.15% 01/04/2035                            | 30.160           | 0,03                                | <b>AUSTRALIEN</b>                                                                                |        |                                                 |                   |                                     |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                         |                  |                                     |
| AUD 101.000 Treasury Corp.<br>of Victoria 2.00%<br>17/09/2035                                              | 46.597           | 0,05                                | EUR 44.000 Bundesobligation 2.10%<br>12/04/2029                                                            | 47.316           | 0,05                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                                               | <b>73.684</b>    | <b>0,08</b>                         | EUR 30.000 Bundesrepublik<br>Deutschland<br>Bundesanleihe 2.50%<br>15/02/2035                              | 31.776           | 0,03                                |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                                          |                  |                                     | EUR 96.000 Bundesrepublik<br>Deutschland<br>Bundesanleihe 2.50%<br>15/08/2054                              | 92.041           | 0,10                                |
| EUR 27.000 Republic of Austria<br>Government Bond 0.50%<br>20/02/2029                                      | 27.121           | 0,03                                | AUD 20.000 Kreditanstalt fuer<br>Wiederaufbau 4.65%<br>28/02/2031                                          | 12.627           | 0,01                                |
| EUR 10.000 Republic of Austria<br>Government Bond 1.50%<br>02/11/2086                                      | 5.606            | 0,01                                | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                              | <b>183.760</b>   | <b>0,19</b>                         |
| EUR 113.000 Republic of Austria<br>Government Bond 2.90%<br>20/02/2034                                     | 120.965          | 0,13                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 225.000 Republic of Austria<br>Government Bond 3.45%<br>20/10/2030                                     | 253.439          | 0,26                                | EUR 3.000 Italy Buoni Poliennali<br>Del Tesoro 4.00%<br>30/04/2035                                         | 3.319            | 0,00                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                                               | <b>407.131</b>   | <b>0,43</b>                         | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>3.319</b>     | <b>0,00</b>                         |
| <b>KANADA</b>                                                                                              |                  |                                     | <b>JAPAN</b>                                                                                               |                  |                                     |
| CAD 105.000 Canada Housing Trust<br>No 1 1.10% 15/03/2031                                                  | 65.807           | 0,07                                | JPY 10.000.000 Japan Government<br>Forty Year Bond 0.40%<br>20/03/2056                                     | 36.737           | 0,04                                |
| CAD 95.000 Canada Housing Trust<br>No 1 3.50% 15/12/2034                                                   | 66.908           | 0,07                                | JPY 7.350.000 Japan Government<br>Forty Year Bond 0.50%<br>20/03/2059                                      | 26.400           | 0,03                                |
| CAD 8.000 Canadian Government<br>Bond 2.00% 01/12/2051                                                     | 4.324            | 0,00                                | JPY 14.600.000 Japan Government<br>Ten Year Bond 1.20%<br>20/12/2034                                       | 95.274           | 0,10                                |
| CAD 8.000 Canadian Government<br>Bond 2.75% 01/12/2048                                                     | 5.116            | 0,01                                | JPY 800.000 Japan Government<br>Thirty Year Bond 0.40%<br>20/06/2049                                       | 3.436            | 0,00                                |
| USD 80.000 Province of Ontario<br>Canada 1.13%<br>07/10/2030                                               | 67.710           | 0,07                                | JPY 1.300.000 Japan Government<br>Thirty Year Bond 0.60%<br>20/09/2050                                     | 5.746            | 0,01                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                                   | <b>209.865</b>   | <b>0,22</b>                         | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                    | <b>167.593</b>   | <b>0,18</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                         |                  |                                     |
| USD 200.000 Caisse d'Amortissement<br>de la Dette Sociale<br>1.38% 20/01/2031                              | 169.517          | 0,17                                | EUR 163.000 Netherlands Government<br>Bond 0.00% 15/07/2031                                                | 149.854          | 0,16                                |
| EUR 11.000 French Republic (Govt<br>of) 1.50% 25/05/2031                                                   | 10.948           | 0,01                                |                                                                                                            |                  |                                     |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                               | <b>180.465</b>   | <b>0,18</b>                         |                                                                                                            |                  |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Multi Asset Income

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>   |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     | <b>SUPRANATIONAL (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     |
| EUR 165.000 Netherlands Government<br>Bond 0.00% 15/01/2038                                                | 120.200          | 0,13                                | AUD 39.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 4.35%<br>10/01/2030                   | 24.414           | 0,03                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                              | <b>270.054</b>   | <b>0,29</b>                         | <b>Supranational, insgesamt</b>                                                                            | <b>544.316</b>   | <b>0,58</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                             |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                              |                  |                                     |
| EUR 45.000 Instituto de Credito<br>Oficial 0.00%<br>30/04/2027                                             | 46.356           | 0,05                                | GBP 41.000 United Kingdom Gilt<br>0.50% 22/10/2061                                                         | 14.587           | 0,02                                |
| EUR 20.000 Instituto de Credito<br>Oficial 3.05%<br>30/04/2031                                             | 21.803           | 0,02                                | GBP 3.000 United Kingdom Gilt<br>0.88% 31/07/2033                                                          | 2.900            | 0,00                                |
| EUR 40.000 Spain Government Bond<br>0.85% 30/07/2037                                                       | 31.559           | 0,03                                | GBP 7.463.000 United Kingdom Gilt<br>1.25% 31/07/2051                                                      | 4.215.247        | 4,39                                |
| EUR 38.000 Spain Government Bond<br>3.50% 31/01/2041                                                       | 39.510           | 0,04                                | GBP 15.000 United Kingdom Gilt<br>1.75% 07/09/2037                                                         | 13.869           | 0,01                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>139.228</b>   | <b>0,14</b>                         | GBP 101.000 United Kingdom Gilt<br>4.00% 22/10/2031                                                        | 127.446          | 0,13                                |
| <b>SUPRANATIONAL</b>                                                                                       |                  |                                     | GBP 35.000 United Kingdom Gilt<br>4.25% 31/07/2034                                                         | 43.896           | 0,05                                |
| USD 80.000 Asian Development Bank<br>0.75% 08/10/2030                                                      | 66.965           | 0,07                                | GBP 350.000 United Kingdom<br>Inflation-Linked Gilt<br>0.17% 22/03/2051                                    | 367.690          | 0,38                                |
| GBP 49.000 Asian Infrastructure<br>Investment Bank 4.38%<br>11/06/2026                                     | 63.355           | 0,06                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>4.785.635</b> | <b>4,98</b>                         |
| USD 25.000 European Investment<br>Bank 0.63% 21/10/2027                                                    | 23.012           | 0,02                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                  |                  |                                     |
| USD 25.000 European Investment<br>Bank 1.63% 13/05/2031                                                    | 21.660           | 0,02                                | USD 140.000 United States Treasury<br>Note 0.25% 30/09/2025                                                | 137.320          | 0,14                                |
| EUR 97.000 European Union 0.00%<br>04/07/2029                                                              | 94.205           | 0,10                                | USD 51.000 United States Treasury<br>Note 0.63% 15/08/2030                                                 | 42.774           | 0,04                                |
| EUR 98.000 European Union 1.63%<br>04/12/2029                                                              | 101.539          | 0,11                                | USD 61.100 United States Treasury<br>Note 1.13% 15/08/2040                                                 | 38.297           | 0,04                                |
| EUR 6.000 European Union 2.63%<br>04/02/2048                                                               | 5.356            | 0,01                                | USD 12.000 United States Treasury<br>Note 3.88% 15/08/2033                                                 | 11.759           | 0,01                                |
| EUR 16.803 European Union 3.25%<br>04/02/2050                                                              | 16.508           | 0,02                                | USD 330.000 United States Treasury<br>Note 3.88% 15/02/2043                                                | 302.045          | 0,32                                |
| USD 40.000 Inter-American<br>Development Bank<br>1.13% 13/01/2031                                          | 33.904           | 0,04                                | USD 90.200 United States Treasury<br>Note 4.13% 15/08/2044                                                 | 84.515           | 0,09                                |
| AUD 40.000 Inter-American<br>Development Bank<br>4.45% 21/01/2030                                          | 25.133           | 0,03                                | USD 243.000 United States Treasury<br>Note 4.25% 30/06/2031                                                | 245.681          | 0,26                                |
| USD 80.000 International Bank<br>for Reconstruction &<br>Development 0.88%<br>14/05/2030                   | 68.265           | 0,07                                | USD 50.000 United States Treasury<br>Note 4.63% 30/04/2029                                                 | 51.309           | 0,05                                |
|                                                                                                            |                  |                                     | USD 54.000 United States Treasury<br>Note/bond 2.75%<br>15/08/2047                                         | 39.472           | 0,04                                |
|                                                                                                            |                  |                                     | USD 15.000 United States Treasury<br>Note/bond 4.25%<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>    |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und<br/>Kommunalbehörden, Schuldinstrumente (Fortsetzung)</b>  |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                     |                  |                                     | <b>KANADA</b>                                                                                            |                  |                                     |
| USD 45.000 United States Treasury<br>Note/bond 4.75%<br>15/11/2043                                          | 45.987           | 0,05                                | 288 Canadian National<br>Railway Company                                                                 | 28.023           | 0,03                                |
| USD 30.000 United States Treasury<br>Note/Bond 0.63%<br>30/11/2027                                          | 27.537           | 0,03                                | 769 Suncor Energy Inc.                                                                                   | 29.772           | 0,03                                |
| USD 140.000 United States Treasury<br>Note/Bond 2.63%<br>15/04/2025                                         | 139.912          | 0,15                                | <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                                 | <b>57.795</b>    | <b>0,06</b>                         |
| USD 20.000 United States Treasury<br>Note/Bond 2.75%<br>15/08/2032                                          | 18.286           | 0,02                                | <b>KAIMANINSELN</b>                                                                                      |                  |                                     |
| USD 64.000 United States Treasury<br>Note/Bond 4.75%<br>15/02/2045                                          | 65.181           | 0,07                                | 25.000 China Resources Land<br>Limited                                                                   | 82.902           | 0,09                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                    | <b>1.265.119</b> | <b>1,33</b>                         | 4.822 Full Truck Alliance<br>Company Limited                                                             | 61.577           | 0,06                                |
| <b>Supranationale Einrichtungen,<br/>Regierungen und Kommunalbehörden,<br/>Schuldinstrumente, insgesamt</b> |                  |                                     | 1.588 H World Group Limited                                                                              | 58.772           | 0,06                                |
|                                                                                                             | <b>8.230.169</b> | <b>8,60</b>                         | 4.000 JD.com Inc.                                                                                        | 82.671           | 0,09                                |
| <b>Aktien</b>                                                                                               |                  |                                     | 7.400 KE Holdings Inc                                                                                    | 50.409           | 0,05                                |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     | 3.655 NetEase Inc.                                                                                       | 74.225           | 0,08                                |
| 7.145 ANZ Group Holdings<br>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<br>Group Holdings Limited                                                   | 30.775           | 0,03                                |
| 28.381 Deterra Royalties<br>Limited                                                                         | 63.668           | 0,07                                | 3.800 Tencent Holdings<br>Limited                                                                        | 242.742          | 0,25                                |
| 354 Macquarie Group<br>Limited                                                                              | 43.378           | 0,05                                | <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>748.235</b>   | <b>0,77</b>                         |
| 9.240 Origin Energy Limited                                                                                 | 60.631           | 0,06                                | <b>CHINA</b>                                                                                             |                  |                                     |
| 8.365 QBE Insurance Group<br>Limited                                                                        | 114.157          | 0,12                                | 207.000 China Construction Bank<br>Corp.                                                                 | 183.047          | 0,19                                |
| 1.524 Rio Tinto Limited                                                                                     | 109.679          | 0,11                                | 15.500 China Merchants Bank<br>Co Limited                                                                | 91.443           | 0,10                                |
| 12.035 Santos Limited                                                                                       | 49.947           | 0,05                                | 13.600 Fuyao Glass Industry<br>Group Company Limited                                                     | 97.014           | 0,10                                |
| 7.731 Transurban Group                                                                                      | 64.507           | 0,07                                | 16.800 Inner Mongolia Yili<br>Industrial Group<br>Company Limited                                        | 64.926           | 0,07                                |
| 2.211 Westpac Banking Corp.                                                                                 | 43.497           | 0,05                                | 200 Kweichow Moutai Co<br>Limited                                                                        | 42.968           | 0,04                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                                                | <b>727.473</b>   | <b>0,77</b>                         | 7.200 Midea Group Company<br>Limited                                                                     | 77.788           | 0,08                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                                              |                  |                                     | 106.000 PetroChina Company<br>Limited                                                                    | 85.696           | 0,09                                |
| 2.042 KBC Ancora                                                                                            | 123.744          | 0,13                                | 58.000 Zijin Mining Group<br>Company Limited                                                             | 131.800          | 0,14                                |
| 1.919 Melexis NV                                                                                            | 107.376          | 0,11                                | <b>China, insgesamt</b>                                                                                  | <b>774.682</b>   | <b>0,81</b>                         |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                                   | <b>231.120</b>   | <b>0,24</b>                         | <b>DÄNEMARK</b>                                                                                          |                  |                                     |
|                                                                                                             |                  |                                     | 2.135 Novo Nordisk A S                                                                                   | 145.225          | 0,15                                |
|                                                                                                             |                  |                                     | 4.259 Tryg A S                                                                                           | 101.192          | 0,11                                |
|                                                                                                             |                  |                                     | <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                               | <b>246.417</b>   | <b>0,26</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Multi Asset Income

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>FINNLAND</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>HONG KONG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                  |                                     |
| 3.353 UPM-Kymmene Oyj                                                                                    | 89.461           | 0,09                                | 23.500 BOC Hong Kong<br>Holdings Limited                                                                 | 94.842           | 0,10                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                               | <b>89.461</b>    | <b>0,09</b>                         | 3.000 Hong Kong Exchanges &<br>Clearing Limited                                                          | 132.951          | 0,14                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                        |                  |                                     | 22.000 Lenovo Group Limited                                                                              | 29.634           | 0,03                                |
| 706 Air Liquide SA                                                                                       | 133.565          | 0,14                                | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>421.622</b>   | <b>0,44</b>                         |
| 10.838 Antin Infrastructure<br>Partners SA                                                               | 122.926          | 0,13                                | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 7.204 AXA SA                                                                                             | 306.601          | 0,32                                | 23.941 Embassy Office Parks<br>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<br>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<br>India Limited                                                              | 108.527          | 0,11                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>1.365.570</b> | <b>1,43</b>                         | <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>708.321</b>   | <b>0,74</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                  |                                     | <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                  |                                     |
| 386 Deutsche Boerse AG                                                                                   | 113.454          | 0,12                                | 307.821 Bank Rakyat Indonesia<br>Persero Tbk PT                                                          | 75.287           | 0,08                                |
| 3.587 Deutsche Post AG - Reg                                                                             | 152.972          | 0,16                                | 99.300 Indofood CBP Sukses<br>Makmur Tbk PT                                                              | 61.017           | 0,06                                |
| 7.827 Deutsche Telekom AG<br>- Reg                                                                       | 289.321          | 0,30                                | <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>136.304</b>   | <b>0,14</b>                         |
| 1.898 E.ON SE                                                                                            | 28.621           | 0,03                                | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 1.169 Mercedes-Benz Group<br>AG - Reg                                                                    | 68.429           | 0,07                                | 16.903 Bank of Ireland Group<br>plc                                                                      | 198.015          | 0,21                                |
| 249 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>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                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.370.871</b> | <b>1,42</b>                         | 5.522 Johnson Controls<br>International plc                                                              | 442.367          | 0,46                                |
| <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                  |                                     | 1.482 Kerry Group plc                                                                                    | 154.963          | 0,16                                |
| 10.575 National Bank of Greece<br>SA                                                                     | 107.948          | 0,11                                | 93 Linde plc                                                                                             | 43.305           | 0,05                                |
| <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>107.948</b>   | <b>0,11</b>                         | 8.378 Medtronic plc                                                                                      | 752.847          | 0,79                                |
| <b>GUERNSEY - KANALINSELN</b>                                                                            |                  |                                     | 2.868 Smurfit WestRock plc                                                                               | 128.085          | 0,13                                |
| 5.241 Sherborne Investors<br>Guernsey C Limited                                                          | 3.037            | 0,00                                | 931 Smurfit WestRock plc                                                                                 | 41.951           | 0,04                                |
| <b>Guernsey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>3.037</b>     | <b>0,00</b>                         | 3.889 TE Connectivity plc                                                                                | 549.593          | 0,57                                |
| <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                  |                                     | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.181.556</b> | <b>3,31</b>                         |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| 5.241 FinecoBank Banca<br>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                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>518.065</b>   | <b>0,54</b>                         |
| <b>JAPAN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| 300 Tokyo Electron Limited                                                                               | 40.344           | 0,04                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>40.344</b>    | <b>0,04</b>                         |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| 3.743 CVC Capital Partners plc                                                                           | 73.687           | 0,08                                |
| 19.053 WPP plc                                                                                           | 142.933          | 0,15                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>216.620</b>   | <b>0,23</b>                         |
| <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 43.500 CIMB Group Holdings<br>Bhd                                                                        | 68.620           | 0,07                                |
| <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>68.620</b>    | <b>0,07</b>                         |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 3.592 Grupo Financiero<br>Banorte SAB de CV                                                              | 24.920           | 0,03                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>24.920</b>    | <b>0,03</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>592.169</b>   | <b>0,63</b>                         |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 5.212 DNB Bank ASA                                                                                       | 136.303          | 0,14                                |
| 11.343 TGS ASA                                                                                           | 106.758          | 0,11                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>243.061</b>   | <b>0,25</b>                         |

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                       |                  |                                     |
| 31.800 BDO Unibank Inc.                                                                                  | 85.190           | 0,09                                |
| <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                            | <b>85.190</b>    | <b>0,09</b>                         |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 2.082 KB Financial Group Inc.                                                                            | 111.700          | 0,12                                |
| 1.271 Samsung Electronics<br>Company Limited                                                             | 49.891           | 0,05                                |
| 3.415 Samsung Electronics<br>Company Limited Pfd                                                         | 109.466          | 0,11                                |
| 2.418 SK Telecom Company<br>Limited                                                                      | 91.137           | 0,10                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>362.194</b>   | <b>0,38</b>                         |
| <b>SINGAPUR</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 34.500 CapitaLand Ascendas<br>REIT                                                                       | 68.533           | 0,07                                |
| 5.030 DBS Group Holdings<br>Limited                                                                      | 173.904          | 0,18                                |
| <b>Singapur, insgesamt</b>                                                                               | <b>242.437</b>   | <b>0,25</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| 3.458 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                                   | 171.265          | 0,18                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>171.265</b>   | <b>0,18</b>                         |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                  |                                     |
| 870 Cie Financiere<br>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                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>410.800</b>   | <b>0,43</b>                         |
| <b>TAIWAN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 6.000 Chroma ATE Inc.                                                                                    | 51.502           | 0,05                                |
| 75.000 CTBC Financial Holding<br>Company Limited                                                         | 89.112           | 0,09                                |
| 4.000 Hon Hai Precision<br>Industry Company<br>Limited                                                   | 17.589           | 0,02                                |
| 3.000 MediaTek Inc.                                                                                      | 125.592          | 0,13                                |
| 21.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>TAIWAN (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| 1.000 Wiwynn Corp.                                                                                       | 49.243           | 0,05                                | 2.104 Quilter plc                                                                                        | 4.003            | 0,00                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>908.593</b>   | <b>0,94</b>                         | 709 Reckitt Benckiser Group<br>plc                                                                       | 47.862           | 0,05                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | 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<br>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<br>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                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>2.433.980</b> | <b>2,54</b>                         |
| 263 Hikma Pharmaceuticals<br>plc                                                                         | 6.616            | 0,01                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     |
| 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<br>Company Inc.                                                            | 710.146          | 0,75                                |
| 1.415 Land Securities Group<br>plc                                                                       | 10.045           | 0,01                                | 194 American Express<br>Company                                                                          | 52.196           | 0,05                                |
| 3.568 Legal & General Group<br>plc                                                                       | 11.182           | 0,01                                | 95 Analog Devices Inc.                                                                                   | 19.159           | 0,02                                |
| 42.010 LondonMetric Property<br>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<br>plc                                                                       | 13.812           | 0,01                                | 1.283 Automatic Data<br>Processing Inc.                                                                  | 391.996          | 0,41                                |
| 1.654 Morgan Advanced<br>Materials plc                                                                   | 4.345            | 0,00                                | 8.979 Bank of America Corp.                                                                              | 374.694          | 0,39                                |
| 200 Morgan Sindall Group<br>plc                                                                          | 8.519            | 0,01                                | 3.998 Bank of New York<br>Mellon Corp.                                                                   | 335.312          | 0,35                                |
| 8.147 National Grid plc                                                                                  | 106.156          | 0,11                                | 1.106 Becton Dickinson &<br>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<br>Company                                                                    | 551.411          | 0,58                                |
| 20.347 Phoenix Group Holdings<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                           | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     |
| 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<br>Inc.                                                                      | 328.461           | 0,35                                |
| 928 Coca-Cola Company                                                                                    | 66.463           | 0,07                                | 4.315 Morgan Stanley                                                                                      | 503.430           | 0,53                                |
| 361 Colgate-Palmolive<br>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<br>International Inc.                                                                 | 716.031           | 0,75                                |
| 8.120 eBay Inc.                                                                                          | 549.967          | 0,57                                | 241 PNC Financial Services<br>Group Inc.                                                                  | 42.361            | 0,04                                |
| 4.448 Edison International                                                                               | 262.076          | 0,27                                | 5.452 Procter & Gamble<br>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<br>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<br>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<br>Company                                                                            | 28.782           | 0,03                                | 3.709 United Parcel Service<br>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<br>Enterprise Company                                                              | 57.646           | 0,06                                | 3.272 Valero Energy Corp.                                                                                 | 432.133           | 0,46                                |
| 2.625 Honeywell International<br>Inc.                                                                    | 555.844          | 0,58                                | 4.093 Verizon<br>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<br>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 &<br>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                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>34.257.199</b> | <b>35,74</b>                        |
| 5.090 Lamb Weston Holdings<br>Inc.                                                                       | 271.297          | 0,28                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>50.745.869</b> | <b>52,93</b>                        |
| 1.480 Lowe's Cos Inc.                                                                                    | 345.180          | 0,36                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>89.129.764</b> | <b>92,92</b>                        |
| 222 Marsh & McLennan Cos<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                                                                                             |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                                                                                                  | <b>344.517</b>   | <b>0,37</b>                         |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| USD 100.000 Bacardi Limited 4.70% 15/05/2028                                                                                                                  | 99.455           | 0,10                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>99.455</b>    | <b>0,10</b>                         |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| USD 200.000 Danske Bank A S 1.55% 10/09/2027                                                                                                                  | 191.695          | 0,21                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>191.695</b>   | <b>0,21</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 42.000 Atos SE 1.00% 18/12/2032                                                                                                                           | 17.482           | 0,02                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                                                                                  | <b>17.482</b>    | <b>0,02</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                                                                            |                  |                                     |
| EUR 102.000 Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.38% 15/07/2029                                                                                           | 111.490          | 0,12                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>111.490</b>   | <b>0,12</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                                                                            |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>153.636</b>   | <b>0,17</b>                         |

| Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich, insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>513.273</b>   | <b>0,54</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                   |                  |                                     |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                                                                                          | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>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)     |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                        |                  |                                     | <b>Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                      |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                  |                  |                                     |
| 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                                | <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                     | <b>230.573</b>   | <b>0,24</b>                         |
| USD 17.000 New York Life Insurance Company 4.45% 04/04/2069                                                                                                          | 13.275           | 0,01                                | <b>Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                         | <b>230.573</b>   | <b>0,24</b>                         |
| USD 56.000 Northwestern Mutual Life Insurance Company 3.45% 30/03/2051                                                                                               | 39.001           | 0,04                                | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente</b>                                                                                 |                  |                                     |
| USD 50.000 Piedmont Natural Gas Company Inc. 5.40% 15/06/2033                                                                                                        | 50.740           | 0,06                                | <b>CHINA</b>                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| 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                                | <b>China, insgesamt</b>                                                                                                                                                  | <b>307.610</b>   | <b>0,31</b>                         |
| USD 26.000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.38% 15/01/2031                                                                                                | 25.594           | 0,03                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                |                  |                                     |
| <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>1.318.855</b> | <b>1,40</b>                         | USD 139.000 Federal National Mortgage Association 5.63% 15/07/2037                                                                                                       | 152.822          | 0,16                                |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                           | <b>2.750.403</b> | <b>2,93</b>                         | <b>Vereinigte Staaten, insgesamt</b>                                                                                                                                     | <b>152.822</b>   | <b>0,16</b>                         |
| <b>Hypothekenbesicherte Anleihen und ABS-Anleihen</b>                                                                                                                |                  |                                     | <b>Supranationale Einrichtungen, Regierungen und Kommunalbehörden, Schuldinstrumente, insgesamt</b>                                                                      | <b>460.432</b>   | <b>0,47</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                            |                  |                                     | <b>Wandelanleihen</b>                                                                                                                                                    |                  |                                     |
| USD 55.250 Fannie Mae Pool 2.50% 01/10/2050                                                                                                                          | 45.866           | 0,05                                | <b>KANADA</b>                                                                                                                                                            |                  |                                     |
| USD 50.793 Fannie Mae Pool 3.50% 01/06/2052                                                                                                                          | 45.803           | 0,05                                | USD 55.000 Air Canada 4.00% 01/07/2025                                                                                                                                   | 54.450           | 0,06                                |
| USD 49.596 Fannie Mae Pool 4.00% 01/06/2053                                                                                                                          | 46.310           | 0,05                                | <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                                                                                                 | <b>54.450</b>    | <b>0,06</b>                         |
|                                                                                                                                                                      |                  |                                     | <b>Wandelanleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                         | <b>54.450</b>    | <b>0,06</b>                         |
|                                                                                                                                                                      |                  |                                     | <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b> |                  |                                     |
|                                                                                                                                                                      |                  |                                     |                                                                                                                                                                          | <b>3.495.858</b> | <b>3,70</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Multi Asset Income

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Focus

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                    |                                     |
| 1.601.965 Azelis Group NV                                                                  | 28.085.083         | 0,75                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>28.085.083</b>  | <b>0,75</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                    |                                     |
| 583.300 Tencent Holdings<br>Limited                                                        | 37.260.860         | 0,99                                |
| 487.250 Trip.com Group Limited                                                             | 30.949.889         | 0,83                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>68.210.749</b>  | <b>1,82</b>                         |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                    |                                     |
| 767.500 BYD Company Limited                                                                | 38.748.453         | 1,03                                |
| <b>China, insgesamt</b>                                                                    | <b>38.748.453</b>  | <b>1,03</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                    |                                     |
| 100.253 Cie de Saint-Gobain SA                                                             | 9.930.495          | 0,27                                |
| 57.656 LVMH Moët Hennessy<br>Louis Vuitton SE                                              | 35.605.482         | 0,95                                |
| 304.038 Schneider Electric SE                                                              | 69.214.904         | 1,85                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>114.750.881</b> | <b>3,07</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                    |                                     |
| 133.946 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG - Reg                         | 84.266.564         | 2,25                                |
| 212.347 SAP SE                                                                             | 56.059.795         | 1,50                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>140.326.359</b> | <b>3,75</b>                         |
| <b>INDIEN</b>                                                                              |                    |                                     |
| 3.641.561 ICICI Bank Limited                                                               | 57.448.156         | 1,53                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                   | <b>57.448.156</b>  | <b>1,53</b>                         |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>416.454.107</b> | <b>11,12</b>                        |
| <b>JAPAN</b>                                                                               |                    |                                     |
| 3.185.600 Hitachi Limited                                                                  | 73.664.560         | 1,97                                |

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>JAPAN (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| 289.812 Keyence Corp.                                                                                    | 113.335.533        | 3,03                                |
| 2.965.100 ORIX Corp.                                                                                     | 61.149.946         | 1,63                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>248.150.039</b> | <b>6,63</b>                         |
| <b>TAIWAN</b>                                                                                            |                    |                                     |
| 5.416.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited                                       | 148.438.370        | 3,96                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>148.438.370</b> | <b>3,96</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                    |                                     |
| 2.096.670 Compass Group plc                                                                              | 69.091.247         | 1,84                                |
| 309.606 London Stock Exchange<br>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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>398.421.924</b> | <b>10,61</b>                        |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                    |                                     |
| 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<br>Inc.                                                                         | 113.636.215        | 3,03                                |
| 499.615 Intercontinental<br>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<br>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<br>USD     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                      |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                      |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                      |                                     |
| 356.242 Visa Inc.                                                                                         | 124.848.571          | 3,34                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>2.037.798.885</b> | <b>54,39</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>3.696.833.006</b> | <b>98,66</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>3.696.833.006</b> | <b>98,66</b>                        |

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

##### IRLAND

|                                                                                           |                      |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
| 139.742.956 BlackRock ICS USA<br>Dollar Liquidity Fund                                    | 139.742.956          | 3,73          |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>139.742.956</b>   | <b>3,73</b>   |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>139.742.956</b>   | <b>3,73</b>   |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>139.742.956</b>   | <b>3,73</b>   |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>3.836.575.962</b> | <b>102,39</b> |

(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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>ARGENTINIEN</b>                                                                         |                   |                                     | <b>CHINA (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| 27.140 Grupo Financiero Galicia<br>SA - ADR                                                | 1.478.316         | 0,49                                | 93.100 Shenzhen Mindray Bio-<br>Medical Electronics<br>Company Limited                                   | 2.998.303         | 1,00                                |
| <b>Argentinien, insgesamt</b>                                                              | <b>1.478.316</b>  | <b>0,49</b>                         | 313.600 Sieyuan Electric<br>Company Limited                                                              | 3.280.194         | 1,10                                |
| <b>BRASILIEN</b>                                                                           |                   |                                     | 346.100 Yutong Bus Company<br>Limited                                                                    | 1.262.761         | 0,42                                |
| 268.523 Banco BTG Pactual SA                                                               | 1.579.922         | 0,53                                | 449.200 Zhejiang Shuanghuan<br>Driveline Co Limited                                                      | 2.191.623         | 0,73                                |
| 62.309 Embraer SA - ADR                                                                    | 2.878.676         | 0,96                                | <b>China, insgesamt</b>                                                                                  | <b>30.372.557</b> | <b>10,15</b>                        |
| 105.148 Petroleo Brasileiro<br>SA - ADR                                                    | 1.507.822         | 0,50                                | <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                   |                                     |
| 187.472 WEG SA                                                                             | 1.482.065         | 0,49                                | 2.758.979 Eurobank Ergasias<br>Services and Holdings<br>SA                                               | 7.352.275         | 2,45                                |
| <b>Brasilien, insgesamt</b>                                                                | <b>7.448.485</b>  | <b>2,48</b>                         | 690.865 National Bank of Greece<br>SA                                                                    | 7.052.274         | 2,35                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                   |                                     | <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>14.404.549</b> | <b>4,80</b>                         |
| 29.000 Alchip Technologies<br>Limited                                                      | 2.393.176         | 0,80                                | <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 574.200 Alibaba Group Holding<br>Limited                                                   | 9.446.647         | 3,15                                | 378.000 AIA Group Limited                                                                                | 2.847.042         | 0,95                                |
| 98.784 Atour Lifestyle Holdings<br>Limited                                                 | 2.800.526         | 0,93                                | 227.000 Techtronic Industries<br>Company Limited                                                         | 2.720.691         | 0,91                                |
| 410.738 DiDi Global Inc                                                                    | 1.987.972         | 0,66                                | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>5.567.733</b>  | <b>1,86</b>                         |
| 260.474 Full Truck Alliance<br>Company Limited                                             | 3.326.253         | 1,11                                | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                   |                                     |
| 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<br>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<br>Solutions Limited                                                       | 2.140.052         | 0,71                                |
| 39.911 PDD Holdings Inc.                                                                   | 4.723.467         | 1,58                                | 159.482 Cholamandalam<br>Investment and Finance<br>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<br>Limited                                                        | 21.699.836        | 7,24                                | 32.233 HDFC Bank<br>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<br>Limited                                                                  | 1.807.339         | 0,60                                |
| 1.049.200 Xiaomi Corp                                                                      | 6.634.801         | 2,22                                | 227.388 Max Healthcare Institute<br>Limited                                                              | 2.918.369         | 0,97                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>75.122.691</b> | <b>25,07</b>                        | 57.147 PB Fintech Limited                                                                                | 1.062.938         | 0,35                                |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                   |                                     |                                                                                                          |                   |                                     |
| 202.000 BYD Company Limited                                                                | 10.198.290        | 3,41                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 82.800 Contemporary Ampere<br>Technology Co Limited                                        | 2.882.424         | 0,96                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 153.742 Eastroc Beverage Group<br>Company Limited                                          | 5.268.045         | 1,76                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 284.200 Fuyao Glass Industry<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>INDIEN (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>47.295.719</b> | <b>15,78</b>                        |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                   |                                     |
| 3.601.100 Bank Central Asia Tbk<br>PT                                                                    | 1.848.499         | 0,62                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>1.848.499</b>  | <b>0,62</b>                         |
| <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                   |                                     |
| 6.030 Globant SA                                                                                         | 709.852           | 0,24                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>709.852</b>    | <b>0,24</b>                         |
| <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 1.916.100 CIMB Group Holdings<br>Bhd                                                                     | 3.022.579         | 1,01                                |
| <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.022.579</b>  | <b>1,01</b>                         |
| <b>MAURITIUS</b>                                                                                         |                   |                                     |
| 22.477 MakeMyTrip Limited                                                                                | 2.202.521         | 0,74                                |
| <b>Mauritius, insgesamt</b>                                                                              | <b>2.202.521</b>  | <b>0,74</b>                         |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                   |                                     |
| 250.983 Arca Continental SAB<br>de CV                                                                    | 2.625.117         | 0,88                                |
| 142.143 Qualitas Controladora<br>SAB de CV                                                               | 1.235.554         | 0,41                                |
| 36.743 Vista Energy SAB de CV                                                                            | 1.710.754         | 0,57                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>5.571.425</b>  | <b>1,86</b>                         |
| <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                       |                   |                                     |
| 1.540.210 BDO Unibank Inc.                                                                               | 4.126.096         | 1,38                                |
| <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                            | <b>4.126.096</b>  | <b>1,38</b>                         |
| <b>POLEN</b>                                                                                             |                   |                                     |
| 13.060 Dino Polska SA                                                                                    | 1.520.187         | 0,51                                |

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Emerging Market Equities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>                                                                       |                    |                                     |
| 1.548.130 Emaar Properties PJSC                                                                           | 5.626.798          | 1,88                                |
| <b>Vereinigte Arabische<br/>Emirate, insgesamt</b>                                                        | <b>5.626.798</b>   | <b>1,88</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                 |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>11.026.422</b>  | <b>3,68</b>                         |
| <b>BRITISCHE JUNGFERNNINSELN</b>                                                                          |                    |                                     |
| 133.130 BBB Foods Inc                                                                                     | 3.551.908          | 1,19                                |
| <b>Britische<br/>Jungferninseln,<br/>insgesamt</b>                                                        | <b>3.551.908</b>   | <b>1,19</b>                         |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>291.945.083</b> | <b>97,44</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>291.945.083</b> | <b>97,44</b>                        |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>291.945.083</b> | <b>97,44</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 250.541.534)</b>                                                                    |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Global Equity Income

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                  |                                     |
| 5.375 Canadian National<br>Railway Company                                                 | 522.991          | 0,86                                |
| 15.470 Suncor Energy Inc.                                                                  | 598.915          | 0,98                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>1.121.906</b> | <b>1,84</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>4.474.364</b> | <b>7,32</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                  |                                     |
| 46.585 Deutsche Telekom AG<br>- 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                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>4.629.241</b> | <b>7,58</b>                         |
| <b>HONGKONG</b>                                                                            |                  |                                     |
| 127.800 AIA Group Limited                                                                  | 962.571          | 1,58                                |
| <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                 | <b>962.571</b>   | <b>1,58</b>                         |
| <b>INDONESIEN</b>                                                                          |                  |                                     |
| 2.123.900 Bank Rakyat Indonesia<br>Persero Tbk PT                                          | 519.462          | 0,85                                |
| <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                               | <b>519.462</b>   | <b>0,85</b>                         |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     |
| 73.892 Bank of Ireland Group<br>plc                                                        | 865.628          | 1,42                                |
| 13.398 Johnson Controls<br>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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>6.153.982</b> | <b>10,08</b>                        |

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>JAPAN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| 5.200 Tokyo Electron Limited                                                                             | 699.291          | 1,15                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>699.291</b>   | <b>1,15</b>                         |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| 73.374 WPP plc                                                                                           | 550.440          | 0,90                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>550.440</b>   | <b>0,90</b>                         |
| <b>MEXIKO</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 67.110 Grupo Financiero<br>Banorte SAB de CV                                                             | 465.578          | 0,76                                |
| <b>Mexiko, insgesamt</b>                                                                                 | <b>465.578</b>   | <b>0,76</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| 10.554 Akzo Nobel NV                                                                                     | 646.176          | 1,06                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>646.176</b>   | <b>1,06</b>                         |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 24.410 Samsung Electronics<br>Company Limited                                                            | 958.169          | 1,57                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>958.169</b>   | <b>1,57</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| 8.509 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                                   | 421.427          | 0,69                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>421.427</b>   | <b>0,69</b>                         |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                  |                                     |
| 7.853 DSM-Firmenich AG                                                                                   | 774.989          | 1,27                                |
| 9.581 SGS SA                                                                                             | 952.090          | 1,56                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>1.727.079</b> | <b>2,83</b>                         |
| <b>TAIWAN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 38.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited                                          | 1.041.480        | 1,70                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.041.480</b> | <b>1,70</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     |
| 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<br>plc                                                                    | 960.006          | 1,57                                | 4.344 Zoetis Inc.                                                                                         | 715.240           | 1,17                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>5.253.837</b> | <b>8,61</b>                         | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>30.638.313</b> | <b>50,16</b>                        |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>60.263.316</b> | <b>98,68</b>                        |
| 5.651 AbbVie Inc.                                                                                        | 1.183.997        | 1,94                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>60.263.316</b> | <b>98,68</b>                        |
| 6.578 Ameren Corp.                                                                                       | 660.431          | 1,08                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                   |                                     |
| 9.111 American Electric Power<br>Company Inc.                                                            | 995.559          | 1,63                                | <b>Fonds</b>                                                                                              |                   |                                     |
| 3.622 American Express<br>Company                                                                        | 974.499          | 1,60                                | <b>IRLAND</b>                                                                                             |                   |                                     |
| 1.905 Analog Devices Inc.                                                                                | 384.181          | 0,63                                | 404.549 BlackRock ICS USA<br>Dollar Liquidity Fund                                                        | 404.549           | 0,66                                |
| 22.335 Bristol-Myers Squibb<br>Company                                                                   | 1.362.211        | 2,22                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                  | <b>404.549</b>    | <b>0,66</b>                         |
| 9.470 Broadcom Inc.                                                                                      | 1.585.563        | 2,59                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                                   | <b>404.549</b>    | <b>0,66</b>                         |
| 17.543 Coca-Cola Company                                                                                 | 1.256.429        | 2,06                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b>                 | <b>404.549</b>    | <b>0,66</b>                         |
| 6.735 Colgate-Palmolive<br>Company                                                                       | 631.070          | 1,03                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>60.667.865</b> | <b>99,34</b>                        |
| 9.359 ConocoPhillips                                                                                     | 982.882          | 1,61                                | <b>(Gesamtkosten: USD 55.590.270)</b>                                                                     |                   |                                     |
| 14.279 eBay Inc.                                                                                         | 967.117          | 1,58                                | * Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.                                                        |                   |                                     |
| 2.238 Elevance Health Inc.<br>632 Eli Lilly & Company                                                    | 973.440          | 1,59                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 4.187 Emerson Electric<br>Company                                                                        | 521.975          | 0,85                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 11.430 General Motors<br>Company                                                                         | 459.063          | 0,75                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 70.750 Hewlett Packard<br>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<br>Exchange Inc.                                                                  | 804.955          | 1,32                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 4.372 Marsh & McLennan Cos<br>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<br>Group Inc.                                                               | 2.814.673        | 4,61                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| 6.995 Procter & Gamble<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                   |                                     | <b>JAPAN</b>                                                                                             |                   |                                     |
| 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<br>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                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>19.189.558</b> | <b>2,85</b>                         | 79.400 Recruit Holdings<br>Company Limited                                                               | 4.065.571         | 0,60                                |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                   |                                     | 380.100 Renesas Electronics<br>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<br>Limited                                                        | 9.441.377         | 1,40                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>40.659.557</b> | <b>6,03</b>                         |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>14.022.405</b> | <b>2,08</b>                         | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                   |                                     | 249.581 CVC Capital Partners plc                                                                         | 4.913.413         | 0,73                                |
| 166.000 BYD Company Limited                                                                | 8.380.773         | 1,25                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>4.913.413</b>  | <b>0,73</b>                         |
| <b>China, insgesamt</b>                                                                    | <b>8.380.773</b>  | <b>1,25</b>                         | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                   |                                     | 38.727 NXP Semiconductors NV                                                                             | 7.360.454         | 1,09                                |
| 161.365 AXA SA                                                                             | 6.867.675         | 1,02                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>7.360.454</b>  | <b>1,09</b>                         |
| 36.549 EssilorLuxottica SA                                                                 | 10.478.053        | 1,55                                | <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 9.270 LVMH Moët Hennessy<br>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                                | <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>6.477.222</b>  | <b>0,96</b>                         |
| 148.258 TotalEnergies SE                                                                   | 9.554.447         | 1,42                                | <b>TAIWAN</b>                                                                                            |                   |                                     |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>38.956.101</b> | <b>5,78</b>                         | 462.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited                                         | 12.662.210        | 1,88                                |
| <b>HONGKONG</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>12.662.210</b> | <b>1,88</b>                         |
| 1.990.400 AIA Group Limited                                                                | 14.991.410        | 2,23                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                 | <b>14.991.410</b> | <b>2,23</b>                         | 124.647 Ashtead Group plc                                                                                | 6.670.421         | 0,99                                |
| <b>INDIEN</b>                                                                              |                   |                                     | 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                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                   | <b>11.992.633</b> | <b>1,79</b>                         | 48.579 London Stock Exchange<br>Group plc                                                                | 7.185.803         | 1,07                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                   |                                     | 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                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>53.908.187</b> | <b>8,01</b>                         |
| 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                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>56.717.009</b> | <b>8,44</b>                         |                                                                                                          |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) Global Select

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                             | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     | <b>Fonds</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                 |                    |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                             |                    |                                     |
| 137.383 Alphabet Inc.                                                                                     | 21.244.907         | 3,16                                | 12.218.837 BlackRock ICS USA<br>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                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>12.218.837</b>  | <b>1,82</b>                         |
| 70.421 Broadcom Inc.                                                                                      | 11.790.588         | 1,75                                |                                                                                           |                    |                                     |
| 84.613 Cooper Cos Inc.                                                                                    | 7.137.107          | 1,06                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>12.218.837</b>  | <b>1,82</b>                         |
| 9.811 CrowdStrike Holdings<br>Inc.                                                                        | 3.459.162          | 0,51                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>12.218.837</b>  | <b>1,82</b>                         |
| 35.416 Ecolab Inc.                                                                                        | 8.978.664          | 1,34                                |                                                                                           |                    |                                     |
| 19.894 Elevance Health Inc.                                                                               | 8.653.094          | 1,29                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>670.698.376</b> | <b>99,75</b>                        |
| 17.526 Eli Lilly & Company                                                                                | 14.474.899         | 2,16                                |                                                                                           |                    |                                     |
| 14.269 Equinix Inc.                                                                                       | 11.634.229         | 1,73                                | <b>(Gesamtkosten: USD 563.054.192)</b>                                                    |                    |                                     |
| 52.593 Intercontinental<br>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<br>Company                                                                        | 10.863.082         | 1,62                                |                                                                                           |                    |                                     |
| 18.618 Synopsys Inc.                                                                                      | 7.984.329          | 1,19                                |                                                                                           |                    |                                     |
| 21.839 Thermo Fisher Scientific<br>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                                |                                                                                           |                    |                                     |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>368.248.607</b> | <b>54,81</b>                        |                                                                                           |                    |                                     |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>658.479.539</b> | <b>97,93</b>                        |                                                                                           |                    |                                     |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>658.479.539</b> | <b>97,93</b>                        |                                                                                           |                    |                                     |

## CT (Lux) Global Smaller Companies

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                   |                                     |
| 1.102.254 Azelis Group NV                                                                  | 17.889.582        | 1,10                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>17.889.582</b> | <b>1,10</b>                         |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                   |                                     |
| 248.407 Cargojet Inc.                                                                      | 13.204.244        | 0,81                                |
| 290.293 Pet Valu Holdings<br>Limited                                                       | 4.946.271         | 0,30                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>18.150.515</b> | <b>1,11</b>                         |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                   |                                     |
| 120.253 Ringkjoebing<br>Landbobank A S                                                     | 19.777.249        | 1,21                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>19.777.249</b> | <b>1,21</b>                         |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                   |                                     |
| 492.261 Huhtamaki Oyj                                                                      | 16.165.851        | 0,99                                |
| 237.338 Konecranes Oyj                                                                     | 13.955.474        | 0,86                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>30.121.325</b> | <b>1,85</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                   |                                     |
| 199.139 Gaztransport Et<br>Technigaz SA                                                    | 27.939.201        | 1,71                                |
| 53.218 Virbac SACA                                                                         | 15.672.701        | 0,96                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>43.611.902</b> | <b>2,67</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                   |                                     |
| 173.205 CTS Eventim AG                                                                     | 15.969.501        | 0,98                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>15.969.501</b> | <b>0,98</b>                         |
| <b>ITALIEN</b>                                                                             |                   |                                     |
| 541.827 De' Longhi SpA                                                                     | 16.504.050        | 1,02                                |
| 693.627 Intercos SpA                                                                       | 8.947.788         | 0,55                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                  | <b>25.451.838</b> | <b>1,57</b>                         |
| <b>JAPAN</b>                                                                               |                   |                                     |
| 1.680.200 Asahi Intecc Company<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>JAPAN (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| 1.022.600 Japan Elevator Service<br>Holdings Company<br>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<br>Limited                                                                   | 2.780.110          | 0,17                                |
| 464.300 SWCC Corp.                                                                                       | 17.792.113         | 1,09                                |
| 385.600 WingArc1st Inc                                                                                   | 8.223.647          | 0,50                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>156.889.425</b> | <b>9,64</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                    |                                     |
| 1.003.559 CTP NV                                                                                         | 16.618.937         | 1,02                                |
| 268.014 IMCD NV                                                                                          | 32.871.917         | 2,02                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>49.490.854</b>  | <b>3,04</b>                         |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 1.583.181 Storebrand ASA                                                                                 | 18.503.703         | 1,14                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>18.503.703</b>  | <b>1,14</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 392.961 Viscofan SA                                                                                      | 25.110.208         | 1,54                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>25.110.208</b>  | <b>1,54</b>                         |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 722.944 Thule Group AB                                                                                   | 19.188.393         | 1,18                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>19.188.393</b>  | <b>1,18</b>                         |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>50.355.059</b>  | <b>3,09</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                    |                                     |
| 6.602.011 ConvaTec Group plc                                                                             | 20.290.146         | 1,25                                |
| 152.191 Games Workshop Group<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>EUR     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                      |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                      |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                    |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                      |                                     |
| 1.643.150 Gates Industrial Corp.<br>plc                                                                  | 28.004.436         | 1,72                                | 81.539 Mesa Laboratories Inc                                                                              | 8.957.061            | 0,55                                |
| 1.411.168 Howden Joinery Group<br>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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>106.479.794</b> | <b>6,54</b>                         | 68.960 Novanta Inc.                                                                                       | 8.163.225            | 0,50                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                    |                                     | 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<br>Products Inc                                                                 | 15.577.828           | 0,96                                |
| 708.811 Aris Water Solutions Inc.                                                                        | 21.024.166         | 1,29                                | 345.548 Ryman Hospitality<br>Properties Inc.                                                              | 29.250.981           | 1,80                                |
| 492.909 ATI Inc.                                                                                         | 23.741.951         | 1,46                                | 85.538 Simpson Manufacturing<br>Company Inc.                                                              | 12.438.723           | 0,76                                |
| 694.550 Avient Corp                                                                                      | 23.893.240         | 1,46                                | 180.271 SiteOne Landscape<br>Supply Inc.                                                                  | 20.266.719           | 1,24                                |
| 95.483 Badger Meter Inc                                                                                  | 16.816.923         | 1,03                                | 279.770 Skyward Specialty<br>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<br>Corp.                                                                    | 27.305.568           | 1,68                                |
| 263.228 Casella Waste Systems<br>Inc.                                                                    | 27.173.259         | 1,67                                | 225.931 StoneX Group Inc                                                                                  | 15.975.384           | 0,98                                |
| 204.766 Charles River<br>Laboratories<br>International Inc                                               | 28.533.030         | 1,75                                | 186.657 Toro Co/the                                                                                       | 12.571.095           | 0,77                                |
| 464.763 Chefs' Warehouse Inc/<br>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<br>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                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>1.023.508.046</b> | <b>62,83</b>                        |
| 1.038.751 Hayward Holdings Inc                                                                           | 13.385.867         | 0,82                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>1.620.497.394</b> | <b>99,49</b>                        |
| 169.461 Herc Holdings Inc                                                                                | 21.064.181         | 1,29                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>1.620.497.394</b> | <b>99,49</b>                        |
| 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<br>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<br>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<br>EUR     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren</b>                    |                      |                                     |
| <b>Fonds</b>                                                                              |                      |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                             |                      |                                     |
| 15.036.197 BlackRock ICS USA<br>Dollar Liquidity Fund                                     | 13.919.827           | 0,85                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>13.919.827</b>    | <b>0,85</b>                         |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>13.919.827</b>    | <b>0,85</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>13.919.827</b>    | <b>0,85</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>1.634.417.221</b> | <b>100,34</b>                       |

(Gesamtkosten: EUR 1.748.301.689)

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) American

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                   |                                     |
| 92.132 Medtronic plc                                                                       | 8.278.982         | 0,89                                |
| 96.469 TE Connectivity plc                                                                 | 13.632.999        | 1,47                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>21.911.981</b> | <b>2,36</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                         |                   |                                     |
| 27.503 NXP Semiconductors NV                                                               | 5.227.220         | 0,56                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                              | <b>5.227.220</b>  | <b>0,56</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                              |                   |                                     |
| 282.403 TechnipFMC plc                                                                     | 8.949.351         | 0,96                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                               | <b>8.949.351</b>  | <b>0,96</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                   |                                     |
| 44.192 3M Company                                                                          | 6.490.037         | 0,70                                |
| 17.878 Adobe Inc.                                                                          | 6.856.749         | 0,74                                |
| 40.549 Agilent Technologies<br>Inc.                                                        | 4.743.422         | 0,51                                |
| 42.294 Albemarle Corp.                                                                     | 3.046.014         | 0,33                                |
| 9.744 Alnylam<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| 134.519 Exxon Mobil Corp.                                                                                | 15.998.345       | 1,72                                |
| 87.409 FMC Corp.                                                                                         | 3.687.786        | 0,40                                |
| 130.205 General Motors<br>Company                                                                        | 6.123.541        | 0,66                                |
| 29.956 Goldman Sachs Group<br>Inc.                                                                       | 16.364.664       | 1,76                                |
| 41.370 Hess Corp.                                                                                        | 6.608.030        | 0,71                                |
| 42.950 Hilton Worldwide<br>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<br>Inc.                                                                     | 1.498.423        | 0,16                                |
| 199.635 Lam Research Corp                                                                                | 14.513.465       | 1,56                                |
| 73.928 Lamb Weston Holdings<br>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<br>Corp.                                                                       | 4.342.058        | 0,47                                |
| 110.412 Procter & Gamble<br>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<br>Company                                                                       | 12.025.754       | 1,29                                |
| 67.127 Take-Two Interactive<br>Software Inc.                                                             | 13.912.071       | 1,50                                |
| 15.671 Thermo Fisher Scientific<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                    |                                     |
| 26.193 Vertex Pharmaceuticals<br>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                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>891.423.528</b> | <b>95,89</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>927.512.080</b> | <b>99,77</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>927.512.080</b> | <b>99,77</b>                        |

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

#### IRLAND

|                                                                                           |                    |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------|
| 3.505.849 BlackRock ICS USA<br>Dollar Liquidity Fund                                      | 3.505.849          | 0,38          |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>3.505.849</b>   | <b>0,38</b>   |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>3.505.849</b>   | <b>0,38</b>   |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>3.505.849</b>   | <b>0,38</b>   |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>931.017.929</b> | <b>100,15</b> |
| <b>(Gesamtkosten: USD 728.430.816)</b>                                                    |                    |               |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) American Select

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                    |                                     |
| 28.384 Eaton Corp. plc                                                                     | 7.715.623        | 2,37                                | 20.700 Vertex Pharmaceuticals<br>Inc.                                                                     | 10.035.775         | 3,08                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>7.715.623</b> | <b>2,37</b>                         | 34.527 Walt Disney Company                                                                                | 3.407.815          | 1,05                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                  |                                     | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>316.787.415</b> | <b>97,32</b>                        |
| 97.857 Alphabet Inc.                                                                       | 15.132.606       | 4,65                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>324.503.038</b> | <b>99,69</b>                        |
| 102.538 Amazon.com Inc.                                                                    | 19.508.880       | 6,00                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>324.503.038</b> | <b>99,69</b>                        |
| 92.590 Apple Inc.                                                                          | 20.567.017       | 6,32                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>324.503.038</b> | <b>99,69</b>                        |
| 304.263 Bank of America Corp.                                                              | 12.696.895       | 3,90                                | <b>(Gesamtkosten: USD 293.895.256)</b>                                                                    |                    |                                     |
| 11.415 Blackrock Inc                                                                       | 10.804.069       | 3,32                                | <i>* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.</i>                                                 |                    |                                     |
| 103.173 Bristol-Myers Squibb<br>Company                                                    | 6.292.521        | 1,93                                |                                                                                                           |                    |                                     |
| 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<br>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<br>Company                                                          | 5.274.132        | 1,62                                |                                                                                                           |                    |                                     |
| 72.327 Gitlab Inc                                                                          | 3.399.369        | 1,04                                |                                                                                                           |                    |                                     |
| 21.593 Hilton Worldwide<br>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 &<br>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<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                            |                   |                                     |
| 395.829 Essent Group Limited                                                               | 22.847.250        | 1,12                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                 | <b>22.847.250</b> | <b>1,12</b>                         |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                   |                                     |
| 461.046 Gildan Activewear Inc                                                              | 20.387.454        | 1,00                                |
| 1.071.093 Lightspeed Commerce<br>Inc                                                       | 9.372.064         | 0,46                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>29.759.518</b> | <b>1,46</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                   |                                     |
| 660.912 Structure Therapeutics<br>Inc.                                                     | 11.440.387        | 0,56                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>11.440.387</b> | <b>0,56</b>                         |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                   |                                     |
| 194.959 Jazz Pharmaceuticals<br>plc                                                        | 24.204.160        | 1,18                                |
| 371.041 nVent Electric plc                                                                 | 19.449.969        | 0,95                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>43.654.129</b> | <b>2,13</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                   |                                     |
| 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<br>Bankshares Corp.                                               | 39.264.769        | 1,92                                |
| 1.580.004 Avista Corp.                                                                     | 66.154.768        | 3,24                                |
| 2.295.430 Brixmor Property Group<br>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<br>Inc.                                                      | 55.052.375        | 2,69                                |
| 2.139.570 CCC Intelligent Solutions<br>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<br>Laboratories<br>International Inc                                 | 23.024.442        | 1,13                                |
| 122.287 Chart Industries Inc                                                               | 17.653.351        | 0,86                                |
| 792.985 Chefs' Warehouse Inc/<br>The                                                       | 43.185.963        | 2,11                                |

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| 533.928 Cirrus Logic Inc.                                                                                | 53.208.596       | 2,59                                |
| 417.893 Cohu Inc.                                                                                        | 6.147.206        | 0,30                                |
| 278.085 Construction Partners<br>Inc                                                                     | 19.985.969       | 0,98                                |
| 1.982.161 Domo Inc.                                                                                      | 15.381.569       | 0,75                                |
| 1.298.743 Dun & Bradstreet<br>Holdings Inc                                                               | 11.610.762       | 0,57                                |
| 5.121.038 Empire State Realty<br>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<br>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<br>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<br>Inc.                                                                     | 34.909.848       | 1,71                                |
| 666.691 Lazard Inc                                                                                       | 28.867.720       | 1,41                                |
| 721.975 Life Time Group<br>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<br>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<br>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<br>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<br>USD     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                             | Marktwert<br>USD     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                      |                                     | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                |                      |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                      |                                     | <b>Fonds</b>                                                                              |                      |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                      |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                             |                      |                                     |
| 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<br>Inc.                                                                      | 23.609.554           | 1,15                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>57.680.134</b>    | <b>2,82</b>                         |
| 242.442 Rogers Corp.                                                                                      | 16.372.108           | 0,80                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>57.680.134</b>    | <b>2,82</b>                         |
| 454.315 Serve Robotics Inc                                                                                | 2.612.311            | 0,13                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>57.680.134</b>    | <b>2,82</b>                         |
| 396.019 Shake Shack Inc                                                                                   | 34.916.995           | 1,71                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>2.043.368.004</b> | <b>99,88</b>                        |
| 264.139 Simulations Plus Inc.                                                                             | 6.476.688            | 0,32                                | <b>(Gesamtkosten: USD 2.258.994.304)</b>                                                  |                      |                                     |
| 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<br>Inc                                                                        | 6.361.708            | 0,31                                |                                                                                           |                      |                                     |
| 355.756 SoundHound AI Inc                                                                                 | 2.888.739            | 0,14                                |                                                                                           |                      |                                     |
| 1.127.310 Starwood Property Trust<br>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<br>Solutions Corp                                                                | 22.960.709           | 1,12                                |                                                                                           |                      |                                     |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>1.877.986.586</b> | <b>91,79</b>                        |                                                                                           |                      |                                     |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>1.985.687.870</b> | <b>97,06</b>                        |                                                                                           |                      |                                     |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>1.985.687.870</b> | <b>97,06</b>                        |                                                                                           |                      |                                     |

## CT (Lux) Asia Equities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                   |                                     | <b>CHINA (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| 160.752 ANZ Group Holdings<br>Limited                                                      | 2.914.021         | 3,02                                | 276.500 NARI Technology<br>Company Limited                                                               | 833.392           | 0,87                                |
| 8.941 CSL Limited                                                                          | 1.388.884         | 1,44                                | 41.000 Shenzhen Inovance<br>Technology Company<br>Limited                                                | 384.669           | 0,40                                |
| 187.706 Deterra Royalties<br>Limited                                                       | 421.088           | 0,43                                | <b>China, insgesamt</b>                                                                                  | <b>11.334.393</b> | <b>11,77</b>                        |
| 56.785 Goodman Group                                                                       | 1.006.012         | 1,04                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 8.584 Macquarie Group<br>Limited                                                           | 1.051.851         | 1,09                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 153.016 Origin Energy Limited                                                              | 1.004.056         | 1,04                                | <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 122.318 QBE Insurance Group<br>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<br>Holdings Limited                                                                | 795.061           | 0,83                                |
| 144.998 Santos Limited                                                                     | 601.768           | 0,62                                | 28.137 Hong Kong Exchanges &<br>Clearing Limited                                                         | 1.246.951         | 1,29                                |
| 54.389 Transurban Group                                                                    | 453.821           | 0,47                                | 524.000 Lenovo Group Limited                                                                             | 705.825           | 0,73                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>12.597.761</b> | <b>13,05</b>                        | 55.161 Techtronic Industries<br>Company Limited                                                          | 661.128           | 0,69                                |
|                                                                                            |                   |                                     | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>4.861.107</b>  | <b>5,05</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                   |                                     | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                   |                                     |
| 181.828 Alibaba Group Holding<br>Limited                                                   | 2.991.405         | 3,10                                | 7.229 Bajaj Finance Limited                                                                              | 756.613           | 0,79                                |
| 188.316 China Resources Land<br>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<br>Limited                                                        | 7.512.219         | 7,81                                | 35.168 Mahindra & Mahindra<br>Limited                                                                    | 1.096.885         | 1,14                                |
| 26.200 Trip.com Group Limited                                                              | 1.664.212         | 1,73                                | 73.004 Max Healthcare Institute<br>Limited                                                               | 936.956           | 0,97                                |
| 332.000 Xiaomi Corp                                                                        | 2.099.460         | 2,18                                | 42.946 Phoenix Mills Limited                                                                             | 825.706           | 0,86                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>19.163.156</b> | <b>19,89</b>                        | 77.307 Reliance Industries<br>Limited                                                                    | 1.153.317         | 1,20                                |
|                                                                                            |                   |                                     | 128.614 Zomato Limited                                                                                   | 303.515           | 0,32                                |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                   |                                     | <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>15.447.158</b> | <b>16,06</b>                        |
| 37.000 BYD Company Limited                                                                 | 1.868.004         | 1,94                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 3.801.000 China Construction Bank<br>Corp.                                                 | 3.361.173         | 3,49                                | <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                   |                                     |
| 155.500 China Merchants Bank<br>Co Limited                                                 | 917.376           | 0,95                                | 2.766.600 Bank Central Asia Tbk<br>PT                                                                    | 1.420.137         | 1,47                                |
| 14.400 Contemporary Ampere<br>Technology Co Limited                                        | 501.291           | 0,52                                | 3.072.556 Bank Rakyat Indonesia<br>Persero Tbk PT                                                        | 751.484           | 0,78                                |
| 42.740 Eastroc Beverage Group<br>Company Limited                                           | 1.464.507         | 1,52                                | <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>2.171.621</b>  | <b>2,25</b>                         |
| 170.600 Fuyao Glass Industry<br>Group Company Limited                                      | 1.375.195         | 1,43                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 58.200 Midea Group Company<br>Limited                                                      | 628.786           | 0,65                                |                                                                                                          |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Asia Equities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

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

\* 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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                   |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| 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 &<br>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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>25.828.933</b> | <b>4,08</b>                         | 4.476 Lululemon Athletica Inc                                                                            | 1.266.977        | 0,20                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                   |                                     | 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<br>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<br>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<br>Company                                                                       | 7.597.835        | 1,19                                |
| 17.928 Avery Dennison Corp.                                                                | 3.190.646         | 0,50                                | 95.485 Public Service Enterprise<br>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<br>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<br>Company                                                                        | 1.074.807        | 0,17                                |
| 76.696 Block Inc.                                                                          | 4.166.894         | 0,65                                | 43.832 Stanley Black & Decker<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                    |                                     |
| 87.525 Zimmer Biomet Holdings<br>Inc                                                                      | 9.906.080          | 1,56                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>594.782.006</b> | <b>93,79</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>620.610.939</b> | <b>97,87</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>620.610.939</b> | <b>97,87</b>                        |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>620.610.939</b> | <b>97,87</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 519.802.869)</b>                                                                    |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) US Disciplined Core Equities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>7.720.855</b> | <b>3,27</b>                         | 10.256 Fortinet Inc.                                                                                     | 987.243          | 0,42                                |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                             |                  |                                     | 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                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                  | <b>330.822</b>   | <b>0,14</b>                         | 30.761 General Mills Inc                                                                                 | 1.839.200        | 0,78                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                  |                                     | 40.330 Hologic Inc.                                                                                      | 2.491.184        | 1,06                                |
| 8.682 AbbVie Inc.                                                                          | 1.819.053        | 0,77                                | 23.865 Host Hotels & Resorts<br>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 &<br>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<br>Corp.                                                                        | 423.812          | 0,18                                |
| 16.479 American Tower Corp.                                                                | 3.585.830        | 1,53                                | 19.983 Marsh & McLennan Cos<br>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<br>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<br>Processing Inc.                                                   | 3.933.393        | 1,68                                | 34.023 Molson Coors Beverage<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                    |                                     |
| 9.144 United Airlines Holdings<br>Inc.                                                                    | 631.393            | 0,27                                |
| 2.262 Universal Health<br>Services Inc                                                                    | 425.030            | 0,18                                |
| 20.337 Valero Energy Corp.                                                                                | 2.685.908          | 1,14                                |
| 3.220 Vertex Pharmaceuticals<br>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<br>Technologies Corp                                                         | 957.165            | 0,41                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>226.157.581</b> | <b>96,18</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>234.209.258</b> | <b>99,59</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>234.209.258</b> | <b>99,59</b>                        |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>234.209.258</b> | <b>99,59</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 203.757.987)</b>                                                                    |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Pan European ESG Equities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                      | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                    | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung |                    |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                      |                    |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                      |                   |                                     |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                    |                    |                                     | <b>ITALIEN (Fortsetzung)</b>                                                                     |                   |                                     |
| 91.157 Novo Nordisk A S                                                            | 5.740.219          | 1,11                                | 85.402 Moncler SpA                                                                               | 4.833.753         | 0,93                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                         | <b>5.740.219</b>   | <b>1,11</b>                         | 106.912 Prysmian SpA                                                                             | 5.384.088         | 1,04                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                  |                    |                                     | 204.070 UniCredit SpA                                                                            | 10.515.727        | 2,03                                |
| 38.574 Air Liquide SA                                                              | 6.755.850          | 1,31                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                        | <b>34.084.542</b> | <b>6,58</b>                         |
| 334.186 AXA SA                                                                     | 13.166.928         | 2,55                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                               |                   |                                     |
| 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<br>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                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                    | <b>29.146.196</b> | <b>5,64</b>                         |
| 20.524 LVMH Moët Hennessy<br>Louis Vuitton SE                                      | 11.733.571         | 2,27                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                  |                   |                                     |
| 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                                | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                       | <b>10.877.513</b> | <b>2,10</b>                         |
| 237.196 TotalEnergies SE                                                           | 14.151.113         | 2,74                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                   |                   |                                     |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                       | <b>109.575.496</b> | <b>21,20</b>                        | 129.644 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                         | 5.944.177         | 1,15                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                 |                    |                                     | <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                        | <b>5.944.177</b>  | <b>1,15</b>                         |
| 203.271 BASF SE                                                                    | 9.329.123          | 1,80                                | <b>SCHWEDEN</b>                                                                                  |                   |                                     |
| 167.136 Daimler Truck Holding<br>AG                                                | 6.204.088          | 1,20                                | 500.747 Atlas Copco AB                                                                           | 7.356.109         | 1,42                                |
| 578.699 Deutsche Telekom AG<br>- Reg                                               | 19.803.080         | 3,83                                | 394.474 Sandvik AB                                                                               | 7.634.474         | 1,48                                |
| 183.345 Infineon Technologies<br>AG                                                | 5.572.771          | 1,08                                | <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                       | <b>14.990.583</b> | <b>2,90</b>                         |
| 37.178 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG - Reg                  | 21.652.468         | 4,18                                | <b>SCHWEIZ</b>                                                                                   |                   |                                     |
| 88.252 SAP SE                                                                      | 21.568.789         | 4,17                                | 46.110 Cie Financiere<br>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                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                      | <b>105.092.315</b> | <b>20,31</b>                        | 58.036 SGS SA                                                                                    | 5.339.007         | 1,03                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                      |                    |                                     | 126.957 UBS Group AG                                                                             | 3.569.436         | 0,69                                |
| 762.154 Bank of Ireland Group<br>plc                                               | 8.265.560          | 1,60                                | <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                        | <b>31.388.370</b> | <b>6,07</b>                         |
| 116.273 CRH plc                                                                    | 9.322.650          | 1,80                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                    |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                           | <b>34.604.681</b>  | <b>6,69</b>                         | 3.656.493 BT Group plc                                                                           | 7.246.331         | 1,40                                |
| <b>ITALIEN</b>                                                                     |                    |                                     | 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<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                    |                                     |
| 1.901.970 Marks & Spencer Group<br>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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>131.185.274</b> | <b>25,34</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>512.629.366</b> | <b>99,09</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>512.629.366</b> | <b>99,09</b>                        |

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

#### IRLAND

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Pan European Focus\*

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>EUR  | % des<br>Nettoinven-<br>tarwerts** |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                    |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                    |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                   |                                    |
| 5.807 DSV A/S                                                                              | 1.037.157         | 1,29                               |
| 4.732 Pandora A/S                                                                          | 668.514           | 0,83                               |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>1.705.671</b>  | <b>2,12</b>                        |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                   |                                    |
| 46.518 Wartsila OYJ Abp                                                                    | 762.663           | 0,95                               |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>762.663</b>    | <b>0,95</b>                        |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                   |                                    |
| 41.538 Cie de Saint-Gobain SA                                                              | 3.809.035         | 4,74                               |
| 1.719 EssilorLuxottica SA                                                                  | 456.223           | 0,57                               |
| 157 Hermes International<br>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                               |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>16.382.955</b> | <b>20,38</b>                       |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                   |                                    |
| 9.285 Deutsche Boerse AG                                                                   | 2.526.448         | 3,14                               |
| 24.863 Deutsche Telekom AG<br>- Reg                                                        | 850.812           | 1,06                               |
| 13.456 Hannover Rueck SE -<br>Reg                                                          | 3.696.363         | 4,60                               |
| 9.296 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>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                               |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>16.676.869</b> | <b>20,74</b>                       |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                   |                                    |
| 35.948 Experian plc                                                                        | 1.532.631         | 1,91                               |
| 12.596 Kingspan Group plc                                                                  | 933.993           | 1,16                               |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>2.466.624</b>  | <b>3,07</b>                        |
| <b>ITALIEN</b>                                                                             |                   |                                    |
| 55.678 Prysmian SpA                                                                        | 2.803.944         | 3,49                               |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                                  | <b>2.803.944</b>  | <b>3,49</b>                        |

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR | % des<br>Nettoinven-<br>tarwerts** |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                    |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                    |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                    |
| 155.996 CVC Capital Partners plc                                                                         | 2.843.026        | 3,54                               |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>2.843.026</b> | <b>3,54</b>                        |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                    |
| 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                               |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>8.410.394</b> | <b>10,47</b>                       |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                  |                                    |
| 22.614 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                                  | 1.036.852        | 1,29                               |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>1.036.852</b> | <b>1,29</b>                        |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                  |                                    |
| 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                               |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>4.818.853</b> | <b>6,00</b>                        |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                  |                                    |
| 44.014 ABB Limited - Reg                                                                                 | 2.082.556        | 2,59                               |
| 6.431 Cie Financiere<br>Richemont SA - Reg                                                               | 1.029.208        | 1,28                               |
| 7.475 Galderma Group AG                                                                                  | 731.852          | 0,91                               |
| 290 Partners Group Holding<br>AG - Reg                                                                   | 378.087          | 0,47                               |
| 12.380 UBS Group AG                                                                                      | 348.068          | 0,43                               |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>4.569.771</b> | <b>5,68</b>                        |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                    |
| 43.019 3i Group plc                                                                                      | 1.858.774        | 2,31                               |
| 162.491 Informa plc                                                                                      | 1.493.893        | 1,86                               |
| 8.316 London Stock Exchange<br>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<br>EUR  | % des<br>Nettoinven-<br>tarwerts** |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                    |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                    |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                   |                                    |
| 60.189 Wise plc                                                                                           | 679.652           | 0,85                               |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>17.384.835</b> | <b>21,62</b>                       |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>79.862.457</b> | <b>99,35</b>                       |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>79.862.457</b> | <b>99,35</b>                       |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>79.862.457</b> | <b>99,35</b>                       |
| <b>(Gesamtkosten: EUR 78.981.355)</b>                                                                     |                   |                                    |

\* Siehe Erläuterung 1.

\*\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                      | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                    | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung |                   |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                      |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                      |                   |                                     |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                  |                   |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                                    |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                       | <b>7.408.978</b>  | <b>3,77</b>                         | 466.886 Irish Continental Group<br>plc                                                           | 2.474.496         | 1,26                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                     |                   |                                     | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                         | <b>8.877.189</b>  | <b>4,51</b>                         |
| 220.664 Azelis Group NV                                                            | 3.581.377         | 1,82                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                   |                   |                                     |
| 22.078 Melexis NV                                                                  | 1.143.640         | 0,58                                | 77.324 Buzzi SpA                                                                                 | 3.419.267         | 1,73                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                          | <b>4.725.017</b>  | <b>2,40</b>                         | 56.190 Carel Industries SpA                                                                      | 947.363           | 0,48                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                    |                   |                                     | 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                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                         | <b>7.906.919</b>  | <b>4,02</b>                         | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                        | <b>10.905.373</b> | <b>5,55</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                  |                   |                                     | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                      |                   |                                     |
| 245.552 Elis SA                                                                    | 5.043.638         | 2,56                                | 228.387 JTC plc                                                                                  | 2.480.694         | 1,26                                |
| 18.637 Gaztransport Et<br>Technigaz SA                                             | 2.614.771         | 1,33                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                       | <b>2.480.694</b>  | <b>1,26</b>                         |
| 119.326 Lectra                                                                     | 3.162.139         | 1,61                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                               |                   |                                     |
| 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                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                    | <b>3.975.807</b>  | <b>2,02</b>                         |
| 79.662 Verallia SA                                                                 | 2.278.333         | 1,16                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                  |                   |                                     |
| 6.662 Virbac SACA                                                                  | 1.961.959         | 1,00                                | 390.525 Storebrand ASA                                                                           | 4.564.329         | 2,32                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                       | <b>21.852.969</b> | <b>11,11</b>                        | 108.202 TGS ASA                                                                                  | 942.767           | 0,48                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                 |                   |                                     | 100.924 TOMRA Systems ASA                                                                        | 1.322.356         | 0,67                                |
| 14.554 Bilfinger Se                                                                | 963.475           | 0,49                                | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                       | <b>6.829.452</b>  | <b>3,47</b>                         |
| 30.899 CTS Eventim AG                                                              | 2.848.888         | 1,45                                | <b>PORTUGAL</b>                                                                                  |                   |                                     |
| 23.556 flatexDEGIRO AG                                                             | 499.152           | 0,25                                | 3.903.458 Banco Comercial<br>Portugues SA                                                        | 2.175.007         | 1,11                                |
| 28.364 FUCHS SE                                                                    | 1.257.092         | 0,64                                | <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                       | <b>2.175.007</b>  | <b>1,11</b>                         |
| 80.687 Schott Pharma AG                                                            | 1.899.372         | 0,96                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                   |                   |                                     |
| 49.179 Springer Nature AG & Co<br>KGaA                                             | 929.483           | 0,47                                | 199.925 Bankinter Sa                                                                             | 2.048.232         | 1,04                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                      | <b>8.397.462</b>  | <b>4,26</b>                         | 172.480 Fluidra SA                                                                               | 3.735.917         | 1,90                                |
| <b>GRIECHENLAND</b>                                                                |                   |                                     |                                                                                                  |                   |                                     |
| 556.770 National Bank of Greece<br>SA                                              | 5.261.476         | 2,67                                |                                                                                                  |                   |                                     |
| <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                 | <b>5.261.476</b>  | <b>2,67</b>                         |                                                                                                  |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                   |                                     |
| 40.367 Viscofan SA                                                                                       | 2.579.451         | 1,31                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>8.363.600</b>  | <b>4,25</b>                         |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>19.404.522</b> | <b>9,87</b>                         |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                   |                                     |
| 2.348 Burckhardt Compression<br>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                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>13.429.782</b> | <b>6,82</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                   |                                     |
| 418.564 Allfunds Group plc                                                                               | 2.205.832         | 1,12                                |
| 310.316 Auction Technology<br>Group plc                                                                  | 2.154.360         | 1,10                                |
| 270.505 Baltic Classifieds Group<br>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<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                    |                                     |
| 534.252 Howden Joinery Group<br>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<br>Group plc                                                                 | 2.511.572          | 1,28                                |
| 3.238.720 Johnson Service Group<br>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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>62.479.158</b>  | <b>31,77</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>194.473.405</b> | <b>98,86</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>194.473.405</b> | <b>98,86</b>                        |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                         |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                                             |                    |                                     |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 49.761 OW Bunker A S**                                                                                    | 0                  | 0,00                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                                | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>                          | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                    |                                     |
| <b>Fonds</b>                                                                                              |                    |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                                             |                    |                                     |
| 5.731 BlackRock ICS Euro<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (Fortsetzung)</b>      |                    |                                     |
| <b>Fonds (Fortsetzung)</b>                                                                |                    |                                     |
| <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                               |                    |                                     |
| 610 BlackRock ICS Sterling<br>Liquidity Fund                                              | 729                | 0,00                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>608.325</b>     | <b>0,31</b>                         |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>608.325</b>     | <b>0,31</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>608.325</b>     | <b>0,31</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>195.081.730</b> | <b>99,17</b>                        |

(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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                          |                   |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                   |                                     |
| 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                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                               | <b>11.595.858</b> | <b>3,82</b>                         | 648.293 Irish Continental Group<br>plc                                                                   | 3.435.953         | 1,13                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                   |                                     | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>16.332.597</b> | <b>5,40</b>                         |
| 345.544 Azelis Group NV                                                                    | 5.608.179         | 1,85                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| 35.724 Melexis NV                                                                          | 1.850.503         | 0,61                                | 121.173 Buzzi SpA                                                                                        | 5.358.269         | 1,77                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>7.458.682</b>  | <b>2,46</b>                         | 100.597 Carel Industries SpA                                                                             | 1.696.065         | 0,56                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                   |                                     | 114.896 De' Longhi SpA                                                                                   | 3.499.732         | 1,16                                |
| 45.713 Huhtamaki Oyj                                                                       | 1.501.215         | 0,50                                | 250.033 FinecoBank Banca<br>Fineco SpA                                                                   | 4.549.350         | 1,50                                |
| 129.015 Konecranes Oyj                                                                     | 7.586.082         | 2,51                                | 178.658 Infrastrutture Wireless<br>Italiane SpA                                                          | 1.749.062         | 0,58                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>9.087.297</b>  | <b>3,01</b>                         | 131.568 Intercos SpA                                                                                     | 1.697.227         | 0,56                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                   |                                     | 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                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>23.643.994</b> | <b>7,81</b>                         |
| 30.110 Gaztransport Et<br>Technigaz SA                                                     | 4.224.433         | 1,40                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                   |                                     |
| 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                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>3.887.406</b>  | <b>1,28</b>                         |
| 124.448 Verallia SA                                                                        | 3.559.213         | 1,17                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     |
| 10.691 Virbac SACA                                                                         | 3.148.500         | 1,04                                | 15.860 BE Semiconductor<br>Industries NV                                                                 | 1.510.189         | 0,50                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>29.965.700</b> | <b>9,89</b>                         | 286.310 CTP NV                                                                                           | 4.741.294         | 1,57                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                   |                                     | 12.611 IMCD NV                                                                                           | 1.546.739         | 0,51                                |
| 22.780 Bilfinger Se                                                                        | 1.508.036         | 0,50                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>7.798.222</b>  | <b>2,58</b>                         |
| 73.404 CTS Eventim AG                                                                      | 6.767.849         | 2,23                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 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                                | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>10.947.305</b> | <b>3,62</b>                         |
| 80.948 Springer Nature AG & Co<br>KGaA                                                     | 1.529.917         | 0,51                                | <b>PORTUGAL</b>                                                                                          |                   |                                     |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>17.105.191</b> | <b>5,64</b>                         | 6.109.103 Banco Comercial<br>Portugues SA                                                                | 3.403.992         | 1,12                                |
| <b>GRIECHENLAND</b>                                                                        |                   |                                     | <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                               | <b>3.403.992</b>  | <b>1,12</b>                         |
| 850.981 National Bank of Greece<br>SA                                                      | 8.041.771         | 2,66                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>8.041.771</b>  | <b>2,66</b>                         |                                                                                                          |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Pan European Smaller Companies

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                   |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                    |                                     |
| 313.113 Bankinter Sa                                                                                     | 3.207.843         | 1,06                                | 834.610 Howden Joinery Group<br>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 Viscofan SA                                                                                       | 4.103.722         | 1,36                                | 185.084 IMI plc                                                                                           | 4.173.292          | 1,38                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>13.406.408</b> | <b>4,43</b>                         | 208.881 Intermediate Capital<br>Group plc                                                                 | 4.877.098          | 1,61                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                   |                                     | 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                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>21.436.361</b> | <b>7,07</b>                         | 367.258 YouGov plc                                                                                        | 1.206.818          | 0,40                                |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                   |                                     | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>91.672.825</b>  | <b>30,28</b>                        |
| 70.644 Accelleron Industries AG                                                                          | 3.014.379         | 1,00                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>299.357.828</b> | <b>98,86</b>                        |
| 3.777 Belimo Holding AG                                                                                  | 2.138.059         | 0,71                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>299.357.828</b> | <b>98,86</b>                        |
| 4.569 Burckhardt Compression<br>Holding AG                                                               | 2.834.988         | 0,94                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                    |                                     |
| 5.627 Comet Holding AG                                                                                   | 1.292.370         | 0,43                                | <b>Fonds</b>                                                                                              |                    |                                     |
| 3.097 Inficon Holding AG                                                                                 | 2.987.772         | 0,98                                | <b>IRLAND</b>                                                                                             |                    |                                     |
| 10.420 Kardex Holding AG                                                                                 | 2.540.382         | 0,84                                | 112 BlackRock ICS Euro<br>Liquidity Fund                                                                  | 11.889             | 0,00                                |
| 350.149 SIG Group AG                                                                                     | 5.975.609         | 1,97                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                  | <b>11.889</b>      | <b>0,00</b>                         |
| 8.385 Tecan Group AG - Reg                                                                               | 1.462.561         | 0,48                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                                   | <b>11.889</b>      | <b>0,00</b>                         |
| 4.032 VAT Group AG                                                                                       | 1.328.099         | 0,44                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b>                 | <b>11.889</b>      | <b>0,00</b>                         |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>23.574.219</b> | <b>7,79</b>                         | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>299.369.717</b> | <b>98,86</b>                        |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                   |                                     | <b>(Gesamtkosten: EUR 296.795.719)</b>                                                                    |                    |                                     |
| 664.609 Allfunds Group plc                                                                               | 3.502.489         | 1,16                                | * Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.                                                        |                    |                                     |
| 595.868 Auction Technology<br>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<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                    |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                    |                                     | <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| 1.765.574 Azelis Group NV                                                                  | 28.655.266         | 1,92                                | 331.317 Kerry Group plc                                                                                  | 32.071.486         | 2,15                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>28.655.266</b>  | <b>1,92</b>                         | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>53.500.384</b>  | <b>3,59</b>                         |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                    |                                     | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 344.973 Novo Nordisk A S                                                                   | 21.723.186         | 1,46                                | 1.151.597 FinecoBank Banca<br>Fineco SpA                                                                 | 20.953.307         | 1,40                                |
| 1.441.046 Tryg A S                                                                         | 31.696.537         | 2,13                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>20.953.307</b>  | <b>1,40</b>                         |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>53.419.723</b>  | <b>3,59</b>                         | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                    |                                     |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                    |                                     | 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<br>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<br>SCA                                                         | 44.010.394         | 2,95                                | 388.314 IMCD NV                                                                                          | 47.626.712         | 3,19                                |
| 340.828 Legrand SA                                                                         | 33.142.115         | 2,22                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>197.339.699</b> | <b>13,22</b>                        |
| 62.142 L'Oreal SA                                                                          | 21.305.385         | 1,43                                | <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 94.391 LVMH Moët Hennessy<br>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                                | <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>56.408.923</b>  | <b>3,79</b>                         |
| 63.448 Safran SA                                                                           | 15.354.416         | 1,03                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 203.750 Schneider Electric SE                                                              | 42.940.312         | 2,88                                | 865.551 Amadeus IT Group SA                                                                              | 61.021.345         | 4,09                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>387.985.182</b> | <b>26,02</b>                        | 960.894 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                                 | 44.056.990         | 2,95                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                    |                                     | <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>105.078.335</b> | <b>7,04</b>                         |
| 232.523 Deutsche Boerse AG                                                                 | 63.269.509         | 4,25                                | <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 235.549 Hannover Rueck SE -<br>Reg                                                         | 64.705.310         | 4,34                                | 973.918 Atlas Copco AB                                                                                   | 14.307.118         | 0,96                                |
| 146.458 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>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                                | <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>67.718.796</b>  | <b>4,54</b>                         |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>364.859.578</b> | <b>24,47</b>                        | <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                    |                                     |
| <b>GRIECHENLAND</b>                                                                        |                    |                                     | 1.262 Chocoladefabriken Lindt<br>& Spruengli AG                                                          | 15.766.635         | 1,06                                |
| 1.738.189 National Bank of Greece<br>SA                                                    | 16.425.886         | 1,10                                | 159.157 Cie Financiere<br>Richemont SA - Reg                                                             | 25.471.268         | 1,71                                |
| <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>16.425.886</b>  | <b>1,10</b>                         | 11.596 Partners Group Holding<br>AG - Reg                                                                | 15.118.252         | 1,01                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                    |                                     | 44.630 VAT Group AG                                                                                      | 14.700.664         | 0,99                                |
| 1.753.542 AIB Group plc                                                                    | 10.433.575         | 0,70                                | <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                | <b>71.056.819</b>  | <b>4,77</b>                         |
| 1.013.861 Bank of Ireland Group<br>plc                                                     | 10.995.323         | 0,74                                |                                                                                                          |                    |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) European Select

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

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

(Gesamtkosten: EUR 1.155.215.898)

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) European Smaller Companies

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                    |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                    |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>ÖSTERREICH</b>                                                                          |                    |                                     | <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Österreich, insgesamt</b>                                                               | <b>64.613.207</b>  | <b>5,17</b>                         | 546.794 Schott Pharma AG                                                                                 | 12.871.530         | 1,02                                |
|                                                                                            |                    |                                     | 726.102 thyssenkrupp AG                                                                                  | 6.871.829          | 0,55                                |
|                                                                                            |                    |                                     | <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>105.303.203</b> | <b>8,42</b>                         |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                    |                                     | <b>GRIECHENLAND</b>                                                                                      |                    |                                     |
| 1.490.470 Azelis Group NV                                                                  | 24.190.329         | 1,94                                | 1.913.879 National Bank of Greece<br>SA                                                                  | 18.086.157         | 1,45                                |
| 666 Lotus Bakeries NV                                                                      | 5.467.860          | 0,44                                | <b>Griechenland,<br/>insgesamt</b>                                                                       | <b>18.086.157</b>  | <b>1,45</b>                         |
| 129.655 Melexis NV                                                                         | 6.716.129          | 0,54                                |                                                                                                          |                    |                                     |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>36.374.318</b>  | <b>2,92</b>                         |                                                                                                          |                    |                                     |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                    |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                                            |                    |                                     |
| 95.570 NKT A/S                                                                             | 5.989.926          | 0,48                                | 4.546.958 AIB Group plc                                                                                  | 27.054.400         | 2,16                                |
| 102.082 Ringkjoebing<br>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                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>49.813.318</b>  | <b>3,99</b>                         | 2.764.562 Irish Continental Group<br>plc                                                                 | 14.652.179         | 1,17                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                    |                                     | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>80.214.179</b>  | <b>6,41</b>                         |
| 378.015 Huhtamaki Oyj                                                                      | 12.414.013         | 0,99                                |                                                                                                          |                    |                                     |
| 532.435 Konecranes Oyj                                                                     | 31.307.178         | 2,52                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>62.615.958</b>  | <b>5,03</b>                         | 432.375 Carel Industries SpA                                                                             | 7.289.843          | 0,58                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                    |                                     | 455.122 De' Longhi SpA                                                                                   | 13.863.016         | 1,11                                |
| 82.378 BioMerieux                                                                          | 9.407.568          | 0,75                                | 1.420.360 FinecoBank Banca<br>Fineco SpA                                                                 | 25.843.449         | 2,08                                |
| 678.644 Bureau Veritas SA                                                                  | 18.961.313         | 1,52                                | 705.927 Infrastrutture Wireless<br>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<br>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                                | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>128.781.694</b> | <b>10,33</b>                        |
| 660.380 Spie Sa                                                                            | 25.979.350         | 2,07                                |                                                                                                          |                    |                                     |
| 508.123 Verallia SA                                                                        | 14.532.318         | 1,17                                | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                    |                                     |
| 43.702 Virbac SACA                                                                         | 12.870.239         | 1,03                                | 42.198 ASM International NV                                                                              | 17.529.049         | 1,40                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>163.102.151</b> | <b>13,07</b>                        | 63.882 BE Semiconductor<br>Industries NV                                                                 | 6.082.844          | 0,49                                |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                    |                                     | 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<br>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<br>EUR   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                    |                                     |
| 221.017 Technip Energies NV                                                                              | 6.661.452          | 0,53                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>73.565.805</b>  | <b>5,88</b>                         |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 2.422.970 Storebrand ASA                                                                                 | 28.318.882         | 2,26                                |
| 819.992 TOMRA Systems ASA                                                                                | 10.743.943         | 0,86                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                               | <b>39.062.825</b>  | <b>3,12</b>                         |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 27.410.714 Banco Comercial<br>Portugues SA                                                               | 15.273.250         | 1,22                                |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                               | <b>15.273.250</b>  | <b>1,22</b>                         |
| <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>65.996.909</b>  | <b>5,29</b>                         |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>121.507.603</b> | <b>9,74</b>                         |
| <b>SCHWEIZ</b>                                                                                           |                    |                                     |
| 298.199 Accelleron Industries AG                                                                         | 12.724.149         | 1,02                                |
| 36.586 Belimo Holding AG                                                                                 | 20.710.355         | 1,66                                |
| 37.906 Burckhardt Compression<br>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<br>EUR     | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                      |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                      |                                     |
| <b>SCHWEIZ (Fortsetzung)</b>                                                                              |                      |                                     |
| 76.862 Tecan Group AG - Reg                                                                               | 13.406.722           | 1,07                                |
| 36.484 VAT Group AG                                                                                       | 12.017.455           | 0,96                                |
| <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                                 | <b>163.542.252</b>   | <b>13,10</b>                        |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                             |                      |                                     |
| 1.697.533 Baltic Classifieds Group<br>plc                                                                 | 6.095.378            | 0,49                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>6.095.378</b>     | <b>0,49</b>                         |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>1.193.948.207</b> | <b>95,63</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>1.193.948.207</b> | <b>95,63</b>                        |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                         |                      |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                                             |                      |                                     |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                                           |                      |                                     |
| 280.528 OW Bunker A S**                                                                                   | 0                    | 0,00                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                                | <b>0</b>             | <b>0,00</b>                         |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>0</b>             | <b>0,00</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>                          | <b>0</b>             | <b>0,00</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                      |                                     |
| <b>Fonds</b>                                                                                              |                      |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                                             |                      |                                     |
| 507.624 BlackRock ICS Euro<br>Liquidity Fund                                                              | 53.817.391           | 4,31                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                  | <b>53.817.391</b>    | <b>4,31</b>                         |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                                   | <b>53.817.391</b>    | <b>4,31</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b>                 | <b>53.817.391</b>    | <b>4,31</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>1.247.765.598</b> | <b>99,94</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: EUR 1.088.631.827)</b>                                                                  |                      |                                     |

\* 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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                  |                                     | <b>CHINA (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| 91.560 ANZ Group Holdings<br>Limited                                                       | 1.659.748        | 2,48                                | 1.396.000 PetroChina Company<br>Limited                                                                  | 1.128.601         | 1,69                                |
| 32.335 CAR Group Limited                                                                   | 634.509          | 0,95                                | 764.000 Zijin Mining Group<br>Company Limited                                                            | 1.736.122         | 2,60                                |
| 372.143 Deterra Royalties<br>Limited                                                       | 834.843          | 1,25                                | <b>China, insgesamt</b>                                                                                  | <b>10.257.537</b> | <b>15,35</b>                        |
| 5.077 Macquarie Group<br>Limited                                                           | 622.116          | 0,93                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 121.181 Origin Energy Limited                                                              | 795.162          | 1,19                                | <b>HONGKONG</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 110.150 QBE Insurance Group<br>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<br>Holdings Limited                                                                | 1.230.932         | 1,84                                |
| 158.192 Santos Limited                                                                     | 656.525          | 0,98                                | 38.922 Hong Kong Exchanges &<br>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                                | <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                               | <b>4.852.031</b>  | <b>7,26</b>                         |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>9.687.366</b> | <b>14,49</b>                        |                                                                                                          |                   |                                     |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     | <b>INDIEN</b>                                                                                            |                   |                                     |
| 320.000 China Resources Land<br>Limited                                                    | 1.061.144        | 1,59                                | 319.695 Embassy Office Parks<br>REIT                                                                     | 1.367.090         | 2,05                                |
| 63.222 Full Truck Alliance<br>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<br>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<br>India Limited                                                             | 1.473.911         | 2,20                                |
| 53.400 Shenzhou International<br>Group Holdings Limited                                    | 400.829          | 0,60                                | <b>Indien, insgesamt</b>                                                                                 | <b>9.529.611</b>  | <b>14,26</b>                        |
| 49.400 Tencent Holdings<br>Limited                                                         | 3.155.643        | 4,72                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>9.855.110</b> | <b>14,74</b>                        | <b>INDONESIEN</b>                                                                                        |                   |                                     |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                  |                                     | 2.629.578 Bank Rakyat Indonesia<br>Persero Tbk PT                                                        | 643.141           | 0,96                                |
| 2.719.000 China Construction Bank<br>Corp.                                                 | 2.404.374        | 3,61                                | 1.301.000 Indofood CBP Sukses<br>Makmur Tbk PT                                                           | 799.423           | 1,20                                |
| 199.500 China Merchants Bank<br>Co Limited                                                 | 1.176.956        | 1,76                                | <b>Indonesien, insgesamt</b>                                                                             | <b>1.442.564</b>  | <b>2,16</b>                         |
| 189.600 Fuyao Glass Industry<br>Group Company Limited                                      | 1.352.495        | 2,02                                |                                                                                                          |                   |                                     |
| 220.142 Inner Mongolia Yili<br>Industrial Group<br>Company Limited                         | 850.766          | 1,27                                | <b>MALAYSIA</b>                                                                                          |                   |                                     |
| 3.000 Kweichow Moutai Co<br>Limited                                                        | 644.517          | 0,96                                | 570.300 CIMB Group Holdings<br>Bhd                                                                       | 899.628           | 1,35                                |
| 89.200 Midea Group Company<br>Limited                                                      | 963.706          | 1,44                                | <b>Malaysia, insgesamt</b>                                                                               | <b>899.628</b>    | <b>1,35</b>                         |
|                                                                                            |                  |                                     |                                                                                                          |                   |                                     |
|                                                                                            |                  |                                     | <b>PHILIPPINEN</b>                                                                                       |                   |                                     |
|                                                                                            |                  |                                     | 416.800 BDO Unibank Inc.                                                                                 | 1.116.573         | 1,67                                |
|                                                                                            |                  |                                     | <b>Philippinen, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.116.573</b>  | <b>1,67</b>                         |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Asian Equity Income

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Global Technology

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                         |                   |                                     |
| 459.420 TeamViewer SE                                                                      | 5.930.373         | 0,62                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                              | <b>5.930.373</b>  | <b>0,62</b>                         |
| <b>ISRAEL</b>                                                                              |                   |                                     |
| 66.092 Check Point Software<br>Technologies Limited                                        | 15.063.689        | 1,56                                |
| 11.862 CyberArk Software<br>Limited                                                        | 4.009.356         | 0,42                                |
| 172.449 Fiverr International<br>Limited                                                    | 4.083.592         | 0,42                                |
| 25.692 Wix.com Limited                                                                     | 4.197.559         | 0,44                                |
| <b>Israel, insgesamt</b>                                                                   | <b>27.354.196</b> | <b>2,84</b>                         |
| <b>JAPAN</b>                                                                               |                   |                                     |
| 1.171.500 Renesas Electronics<br>Corp.                                                     | 15.570.114        | 1,62                                |
| 326.900 Rigaku Holdings Corp                                                               | 2.065.804         | 0,21                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                    | <b>17.635.918</b> | <b>1,83</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                         |                   |                                     |
| 97.028 NXP Semiconductors NV                                                               | 18.441.142        | 1,92                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                              | <b>18.441.142</b> | <b>1,92</b>                         |
| <b>TAIWAN</b>                                                                              |                   |                                     |
| 39.162 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited - ADR                      | 6.500.892         | 0,68                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                   | <b>6.500.892</b>  | <b>0,68</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                              |                   |                                     |
| 1.854.839 Alphawave IP Group plc                                                           | 2.238.515         | 0,23                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                               | <b>2.238.515</b>  | <b>0,23</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                   |                                     |
| 597.256 Adeia Inc.                                                                         | 7.895.724         | 0,82                                |
| 106.217 Advanced Energy<br>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<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                  |                  |                                     |
| 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<br>Enterprise Company                                                            | 7.876.043        | 0,82                                |
| 120.544 Kulicke & Soffa<br>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<br>USD   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                    |                                     |
| 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                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>879.934.583</b> | <b>91,49</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>958.035.619</b> | <b>99,61</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>958.035.619</b> | <b>99,61</b>                        |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>958.035.619</b> | <b>99,61</b>                        |
| <b>(Gesamtkosten: USD 776.726.214)</b>                                                                    |                    |                                     |

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) UK Equities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>GBP | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>GBP  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                   |                                     |
| 24.055 Experian plc                                                                        | 858.282          | 3,28                                | 50.677 RS GROUP plc                                                                                       | 284.552           | 1,09                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>858.282</b>   | <b>3,28</b>                         | 31.658 Sage Group plc                                                                                     | 382.112           | 1,46                                |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                |                  |                                     | 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                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                 | <b>594.550</b>   | <b>2,27</b>                         | 27.381 Smith & Nephew plc                                                                                 | 297.084           | 1,14                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                              |                  |                                     | 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<br>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<br>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                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>24.053.596</b> | <b>92,04</b>                        |
| 30.270 Burberry Group plc                                                                  | 233.624          | 0,89                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                 |                   |                                     |
| 25.937 Compass Group plc                                                                   | 662.172          | 2,53                                | 1.306 Ferguson Enterprises<br>Inc.                                                                        | 159.463           | 0,61                                |
| 182.460 Grainger plc                                                                       | 371.306          | 1,42                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>159.463</b>    | <b>0,61</b>                         |
| 59.010 GSK plc                                                                             | 862.726          | 3,30                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>25.665.891</b> | <b>98,20</b>                        |
| 45.401 Howden Joinery Group<br>plc                                                         | 326.433          | 1,25                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>25.665.891</b> | <b>98,20</b>                        |
| 87.912 HSBC Holdings plc                                                                   | 768.263          | 2,94                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                                |                   |                                     |
| 36.613 IMI plc                                                                             | 690.887          | 2,64                                | <b>Fonds</b>                                                                                              |                   |                                     |
| 28.428 Intermediate Capital<br>Group plc                                                   | 555.483          | 2,13                                | <b>IRLAND</b>                                                                                             |                   |                                     |
| 17.724 Intertek Group plc                                                                  | 887.086          | 3,40                                | 13.376 BlackRock ICS Sterling<br>Liquidity Fund                                                           | 13.376            | 0,05                                |
| 29.947 Johnson Matthey plc                                                                 | 396.498          | 1,51                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                  | <b>13.376</b>     | <b>0,05</b>                         |
| 53.868 Land Securities Group<br>plc                                                        | 296.274          | 1,13                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                                   | <b>13.376</b>     | <b>0,05</b>                         |
| 153.923 Legal & General Group<br>plc                                                       | 373.725          | 1,43                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b>                 |                   |                                     |
| 9.266 London Stock Exchange<br>Group plc                                                   | 1.061.884        | 4,06                                | <b>13.376</b>                                                                                             | <b>0,05</b>       |                                     |
| 187.654 NatWest Group plc                                                                  | 847.820          | 3,25                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>25.679.267</b> | <b>98,25</b>                        |
| 43.168 Pearson plc                                                                         | 525.786          | 2,01                                | <b>(Gesamtkosten: GBP 24.340.692)</b>                                                                     |                   |                                     |
| 7.623 Reckitt Benckiser Group<br>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<br>GBP | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>GBP   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                    |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                    |                                     |
| <b>GUERNSEY - KANALINSELN</b>                                                              |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                    |                                     |
| 4.745.328 Sherborne Investors<br>Guernsey C Limited                                        | 2.130.652        | 0,83                                | 1.342.043 RS GROUP plc                                                                                    | 7.535.571          | 2,92                                |
| <b>Guernsey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                               | <b>2.130.652</b> | <b>0,83</b>                         | 606.935 Segro plc                                                                                         | 4.192.707          | 1,63                                |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                |                  |                                     | 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                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                 | <b>4.065.599</b> | <b>1,58</b>                         | 195.859 SSE plc                                                                                           | 3.121.992          | 1,21                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                              |                  |                                     | 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<br>Group plc                                               | 7.478.282        | 2,91                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>242.751.793</b> | <b>94,17</b>                        |
| 2.037.198 Elementis plc                                                                    | 2.636.134        | 1,02                                | <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                 |                    |                                     |
| 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                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>4.115.966</b>   | <b>1,60</b>                         |
| 4.966.326 Hays plc                                                                         | 3.938.297        | 1,53                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>253.064.010</b> | <b>98,18</b>                        |
| 214.937 Hikma Pharmaceuticals<br>plc                                                       | 4.189.122        | 1,63                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>253.064.010</b> | <b>98,18</b>                        |
| 276.140 IMI plc                                                                            | 5.210.762        | 2,02                                | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                         |                    |                                     |
| 836.197 Imperial Brands plc                                                                | 23.957.044       | 9,29                                | <b>Aktien</b>                                                                                             |                    |                                     |
| 10.557.590 ITV plc                                                                         | 8.324.660        | 3,23                                | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                             |                    |                                     |
| 361.756 Johnson Matthey plc                                                                | 4.789.650        | 1,86                                | 39.376 Unbound Group plc**                                                                                | 0                  | 0,00                                |
| 1.153.300 Land Securities Group<br>plc                                                     | 6.343.150        | 2,46                                | <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| 2.949.690 Legal & General Group<br>plc                                                     | 7.161.847        | 2,78                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| 2.409.129 Marks & Spencer Group<br>plc                                                     | 8.564.454        | 3,32                                | <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>                          | <b>0</b>           | <b>0,00</b>                         |
| 1.327.197 Morgan Advanced<br>Materials plc                                                 | 2.700.846        | 1,05                                |                                                                                                           |                    |                                     |
| 159.411 Morgan Sindall Group<br>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<br>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<br>GBP   | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren</b>                    |                    |                                     |
| <b>Fonds</b>                                                                              |                    |                                     |
| <b>IRELAND</b>                                                                            |                    |                                     |
| 309.160 BlackRock ICS Sterling<br>Liquidity Fund                                          | 309.160            | 0,12                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>309.160</b>     | <b>0,12</b>                         |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>309.160</b>     | <b>0,12</b>                         |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>309.160</b>     | <b>0,12</b>                         |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>253.373.170</b> | <b>98,30</b>                        |

(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<br>JPY | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                             | Marktwert<br>JPY      | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                       |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                       |                                     |
| <b>JAPAN</b>                                                                               |                  |                                     | <b>JAPAN (Fortsetzung)</b>                                                                                |                       |                                     |
| 140.100 Anycolor Inc                                                                       | 452.523.000      | 1,02                                | 632.500 Sankyo Company<br>Limited                                                                         | 1.374.738.750         | 3,11                                |
| 97.200 Chugai Pharmaceutical<br>Company Limited                                            | 660.862.800      | 1,50                                | 386.600 Sanwa Holdings Corp.                                                                              | 1.843.695.400         | 4,17                                |
| 553.600 Dai-ichi Life Holdings<br>Inc.                                                     | 627.228.800      | 1,42                                | 311.700 Sekisui Chemical Co<br>Limited                                                                    | 793.120.650           | 1,80                                |
| 44.300 Daiichi Sankyo Company<br>Limited                                                   | 155.537.300      | 0,35                                | 599.200 Sony Group Corp.                                                                                  | 2.255.988.000         | 5,11                                |
| 90.200 Daiwabo Holdings<br>Company Limited                                                 | 228.070.700      | 0,52                                | 50.900 Suntory Beverage &<br>Food Limited                                                                 | 251.853.200           | 0,57                                |
| 15.500 Disco Corp.                                                                         | 463.372.500      | 1,05                                | 155.500 Suzuken Company<br>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<br>Limited                                                                  | 955.778.000           | 2,16                                |
| 39.200 Hoya Corp.                                                                          | 657.776.000      | 1,49                                | 309.200 Tokio Marine Holdings<br>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<br>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<br>Limited                                                          | 439.516.000      | 1,00                                | <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                   | <b>43.106.593.080</b> | <b>97,61</b>                        |
| 278.000 Komatsu Limited                                                                    | 1.197.068.000    | 2,71                                | <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>43.106.593.080</b> | <b>97,61</b>                        |
| 81.600 Macnica Holdings Inc.                                                               | 157.202.400      | 0,36                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>43.106.593.080</b> | <b>97,61</b>                        |
| 483.700 Mitsubishi Logistics<br>Corp                                                       | 467.737.900      | 1,06                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                                        | <b>43.106.593.080</b> | <b>97,61</b>                        |
| 1.447.300 Mitsubishi UFJ Financial<br>Group Inc.                                           | 2.910.520.300    | 6,60                                | <b>(Gesamtkosten: JPY 43.303.023.386)</b>                                                                 |                       |                                     |
| 244.200 Mitsui & Company<br>Limited                                                        | 683.637.900      | 1,55                                |                                                                                                           |                       |                                     |
| 245.200 Morinaga & Company<br>Limited                                                      | 614.226.000      | 1,39                                |                                                                                                           |                       |                                     |
| 132.400 MS&AD Insurance Group<br>Holdings Inc.                                             | 426.990.000      | 0,97                                |                                                                                                           |                       |                                     |
| 121.100 Nintendo Company<br>Limited                                                        | 1.224.321.000    | 2,77                                |                                                                                                           |                       |                                     |
| 307.700 Nishi-Nippon Financial<br>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<br>Company Limited                                              | 354.742.500      | 0,80                                |                                                                                                           |                       |                                     |
| 139.000 Recruit Holdings<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>AUSTRALIEN</b>                                                                          |                  |                                     | <b>FRANKREICH (Fortsetzung)</b>                                                                          |                  |                                     |
| EUR 779.000 APA Infrastructure<br>Limited 1.25%<br>15/03/2033                              | 642.888          | 0,51                                | EUR 1.300.000 BNP Paribas SA FRN<br>26/09/2032                                                           | 1.354.443        | 1,07                                |
| EUR 1.098.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 0.88%<br>07/10/2031                           | 925.395          | 0,73                                | EUR 400.000 BPCE SA 3.88%<br>25/01/2036                                                                  | 402.272          | 0,32                                |
| EUR 543.000 Ausgrid Finance<br>Pty Limited 0.88%<br>07/10/2031                             | 457.641          | 0,36                                | EUR 513.000 Constellium SE 5.38%<br>15/08/2032                                                           | 505.691          | 0,40                                |
| EUR 1.577.000 AusNet Services<br>Holdings Pty Limited<br>0.63% 25/08/2030                  | 1.365.028        | 1,09                                | EUR 200.000 Credit Agricole SA 3.75%<br>22/01/2034                                                       | 201.788          | 0,16                                |
| EUR 173.000 Goodman Australia<br>Finance Pty Limited<br>4.25% 03/05/2030                   | 178.092          | 0,14                                | EUR 400.000 Electricite de France SA<br>4.75% 17/06/2044                                                 | 397.085          | 0,31                                |
| EUR 992.000 NBN Company Limited<br>4.38% 15/03/2033                                        | 1.052.747        | 0,84                                | EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 201.419          | 0,16                                |
| <b>Australien, insgesamt</b>                                                               | <b>4.621.791</b> | <b>3,67</b>                         | EUR 200.000 Electricite de France SA -<br>Perp FRN                                                       | 202.475          | 0,16                                |
| <b>BELGIEN</b>                                                                             |                  |                                     | EUR 273.000 Elior Group SA 5.63%<br>15/03/2030                                                           | 272.533          | 0,21                                |
| EUR 481.000 Azelis Finance NV 4.75%<br>25/09/2029                                          | 489.518          | 0,39                                | EUR 1.064.000 Getlink SE 3.50%<br>30/10/2025                                                             | 1.064.364        | 0,84                                |
| EUR 700.000 Elia Transmission<br>Belgium SA 3.75%<br>16/01/2036                            | 694.072          | 0,55                                | EUR 352.000 Iliad Holding SASU<br>5.38% 15/04/2030                                                       | 354.074          | 0,28                                |
| <b>Belgien, insgesamt</b>                                                                  | <b>1.183.590</b> | <b>0,94</b>                         | EUR 300.000 Iliad SA 4.25%<br>15/12/2029                                                                 | 301.645          | 0,24                                |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 983.000 Paprec Holding SA<br>7.25% 17/11/2029                                                        | 1.034.224        | 0,82                                |
| EUR 288.000 Danske Bank A/S FRN<br>14/01/2033                                              | 285.106          | 0,22                                | EUR 200.000 RCI Banque SA FRN<br>24/03/2037                                                              | 199.518          | 0,16                                |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                                 | <b>285.106</b>   | <b>0,22</b>                         | EUR 539.000 Rexel SA 5.25%<br>15/09/2030                                                                 | 560.253          | 0,44                                |
| <b>FINNLAND</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                             | <b>8.177.152</b> | <b>6,46</b>                         |
| EUR 593.000 OP Corporate Bank plc<br>2.88% 27/11/2029                                      | 588.473          | 0,46                                | <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                       |                  |                                     |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                                 | <b>588.473</b>   | <b>0,46</b>                         | EUR 300.000 Allianz SE FRN<br>25/07/2055                                                                 | 299.361          | 0,24                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     | EUR 1.200.000 Amprion GmbH 0.63%<br>23/09/2033                                                           | 935.174          | 0,74                                |
| EUR 400.000 Altice France SA 4.13%<br>15/01/2029                                           | 319.421          | 0,25                                | EUR 700.000 Amprion GmbH 3.13%<br>27/08/2030                                                             | 693.613          | 0,55                                |
| EUR 220.000 Atos SE 5.00%<br>18/12/2030                                                    | 179.905          | 0,14                                | EUR 171.000 Cheplapharm<br>Arzneimittel GmbH<br>4.38% 15/01/2028                                         | 156.255          | 0,12                                |
| EUR 582.000 Atos SE 9.00%<br>18/12/2029                                                    | 626.042          | 0,50                                | EUR 200.000 Commerzbank AG FRN<br>15/10/2035                                                             | 195.292          | 0,15                                |
|                                                                                            |                  |                                     | EUR 200.000 Commerzbank AG FRN<br>16/07/2032                                                             | 201.652          | 0,16                                |
|                                                                                            |                  |                                     | EUR 200.000 Deutsche Bank AG - Perp<br>FRN                                                               | 196.943          | 0,16                                |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Credit Opportunities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

| Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND (Fortsetzung)</b>                                                                         |                  |                                     | <b>IRLAND (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| EUR 444.000 Dynamo Newco II GmbH<br>6.25% 15/10/2031                                                     | 451.002          | 0,36                                | GBP 308.000 Virgin Media O2 Vendor<br>Financing Notes V DAC<br>7.88% 15/03/2032                          | 358.748          | 0,28                                |
| EUR 370.000 Fressnapf Holding SE<br>5.25% 31/10/2031                                                     | 371.054          | 0,29                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                                 | <b>3.967.848</b> | <b>3,13</b>                         |
| EUR 170.000 Gruenenthal GmbH<br>4.13% 15/05/2028                                                         | 166.912          | 0,13                                | <b>ITALIEN</b>                                                                                           |                  |                                     |
| EUR 276.000 Gruenenthal GmbH<br>4.63% 15/11/2031                                                         | 266.733          | 0,21                                | EUR 1.344.000 Banca Monte dei Paschi<br>di Siena SpA 1.88%<br>09/01/2026                                 | 1.331.636        | 1,05                                |
| EUR 400.000 Mahle GmbH 2.38%<br>14/05/2028                                                               | 359.766          | 0,28                                | EUR 1.074.000 FIS Fabbrica Italiana<br>Sintetici SpA 5.63%<br>01/08/2027                                 | 1.075.701        | 0,85                                |
| EUR 462.000 Motel One GmbH 7.75%<br>02/04/2031                                                           | 494.814          | 0,39                                | EUR 330.000 Infrastrutture Wireless<br>Italiane Spa 1.63%<br>21/10/2028                                  | 316.039          | 0,25                                |
| EUR 800.000 Schaeffler AG 4.25%<br>01/04/2028                                                            | 799.052          | 0,63                                | EUR 392.000 Lottomatica SpA 7.13%<br>01/06/2028                                                          | 408.199          | 0,32                                |
| EUR 566.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                             | 573.676          | 0,45                                | EUR 583.000 Nexi SpA 1.63%<br>30/04/2026                                                                 | 573.527          | 0,45                                |
| EUR 475.200 TK Elevator Holdingco<br>GmbH 6.63%<br>15/07/2028                                            | 476.590          | 0,38                                | EUR 504.000 Optics Bidco SpA 6.88%<br>15/02/2028                                                         | 534.402          | 0,42                                |
| EUR 263.000 WEPA Hygieneprodukte<br>GmbH 5.63%<br>15/01/2031                                             | 270.065          | 0,21                                | EUR 100.000 Optics Bidco SpA 7.88%<br>31/07/2028                                                         | 110.032          | 0,09                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                            | <b>6.907.954</b> | <b>5,45</b>                         | EUR 100.000 Rekeep SpA 9.00%<br>15/09/2029                                                               | 98.756           | 0,08                                |
| <b>GIBRALTAR</b>                                                                                         |                  |                                     | <b>Italien, insgesamt</b>                                                                                | <b>4.448.292</b> | <b>3,51</b>                         |
| EUR 895.000 888 Acquisitions Limited<br>7.56% 15/07/2027                                                 | 890.221          | 0,70                                | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| GBP 258.000 888 Acquisitions Limited<br>10.75% 15/05/2030                                                | 311.992          | 0,25                                | GBP 309.000 Aston Martin Capital<br>Holdings Limited 10.38%<br>31/03/2029                                | 341.980          | 0,27                                |
| <b>Gibraltar, insgesamt</b>                                                                              | <b>1.202.213</b> | <b>0,95</b>                         | EUR 422.000 Heathrow Funding<br>Limited FRN 16/01/2036                                                   | 411.894          | 0,32                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                                            |                  |                                     | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>753.874</b>   | <b>0,59</b>                         |
| EUR 524.000 eircom Finance DAC<br>3.50% 15/05/2026                                                       | 521.119          | 0,41                                | <b>LUXEMBURG</b>                                                                                         |                  |                                     |
| EUR 531.000 Flutter Treasury DAC<br>5.00% 29/04/2029                                                     | 544.415          | 0,43                                | GBP 1.523.000 Aroundtown SA 3.00%<br>16/10/2029                                                          | 1.575.958        | 1,25                                |
| EUR 981.000 Glencore Capital Finance<br>DAC 4.15% 29/04/2031                                             | 1.004.813        | 0,79                                | EUR 300.000 Aroundtown SA 4.80%<br>16/07/2029                                                            | 309.390          | 0,24                                |
| EUR 232.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>10/07/2030                                        | 238.608          | 0,19                                | EUR 856.000 Canpack SA 2.38%<br>01/11/2027                                                               | 826.063          | 0,65                                |
| EUR 1.214.000 Permanent TSB Group<br>Holdings plc FRN<br>25/04/2028                                      | 1.300.145        | 1,03                                | EUR 412.000 Cirsa Finance<br>International Sarl 6.50%<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     |
| <b>LUXEMBURG (Fortsetzung)</b>                                                                           |                   |                                     | <b>NIEDERLANDE (Fortsetzung)</b>                                                                         |                   |                                     |
| EUR 353.000 Cirsa Finance<br>International Sarl 7.88%<br>31/07/2028                                      | 369.724           | 0,29                                | EUR 447.000 Heimstaden Bostad<br>Treasury BV 1.63%<br>13/10/2031                                         | 373.699           | 0,29                                |
| EUR 100.000 CPI Property Group SA<br>6.00% 27/01/2032                                                    | 99.455            | 0,08                                | EUR 1.038.000 House of HR Group BV<br>9.00% 03/11/2029                                                   | 1.059.343         | 0,84                                |
| EUR 250.000 CPI Property Group SA<br>7.00% 07/05/2029                                                    | 264.340           | 0,21                                | EUR 241.000 IGT Lottery Holdings BV<br>4.25% 15/03/2030                                                  | 241.981           | 0,19                                |
| EUR 502.000 Ephios Subco 3 Sarl<br>7.88% 31/01/2031                                                      | 535.525           | 0,42                                | USD 500.000 ING Groep NV - Perp<br>FRN                                                                   | 469.844           | 0,37                                |
| EUR 611.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 608.464           | 0,48                                | EUR 1.095.000 Stedin Holding NV 3.63%<br>20/06/2031                                                      | 1.117.253         | 0,89                                |
| EUR 390.000 Eurofins Scientific SE -<br>Perp FRN                                                         | 412.090           | 0,33                                | EUR 414.000 Stedin Holding NV - Perp<br>FRN                                                              | 399.137           | 0,31                                |
| EUR 300.000 Grand City Properties SA<br>4.38% 09/01/2030                                                 | 307.714           | 0,24                                | EUR 250.000 Swisscom Finance BV<br>3.25% 05/09/2034                                                      | 242.542           | 0,19                                |
| EUR 1.700.000 Grand City Properties SA<br>- Perp FRN                                                     | 1.600.479         | 1,27                                | EUR 807.000 Swisscom Finance BV<br>3.50% 29/11/2031                                                      | 816.215           | 0,64                                |
| USD 401.000 Greensaif Pipelines<br>Bidco Sarl 5.85%<br>23/02/2036                                        | 377.130           | 0,30                                | EUR 800.000 Telefonica Europe BV -<br>Perp FRN                                                           | 829.488           | 0,66                                |
| EUR 1.139.000 InPost SA 2.25%<br>15/07/2027                                                              | 1.099.433         | 0,87                                | EUR 213.000 TenneT Holding BV -<br>Perp FRN                                                              | 217.080           | 0,17                                |
| EUR 507.000 Loarre Investments Sarl<br>6.50% 15/05/2029                                                  | 521.394           | 0,41                                | EUR 261.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>BV 4.38% 09/05/2030                         | 260.383           | 0,21                                |
| EUR 462.000 Loarre Investments Sarl<br>FRN 15/05/2029                                                    | 469.222           | 0,37                                | EUR 111.000 Teva Pharmaceutical<br>Finance Netherlands II<br>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<br>05/02/2032                                                          | 1.440.142         | 1,14                                |
| <b>Luxemburg, insgesamt</b>                                                                              | <b>10.372.588</b> | <b>8,20</b>                         | GBP 1.200.000 Volkswagen<br>International Finance NV<br>4.13% 17/11/2031                                 | 1.304.858         | 1,03                                |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                   |                                     | EUR 300.000 ZF Europe Finance BV<br>6.13% 13/03/2029                                                     | 302.543           | 0,24                                |
| EUR 500.000 ABN AMRO Bank NV -<br>Perp FRN                                                               | 477.604           | 0,38                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>12.171.636</b> | <b>9,59</b>                         |
| EUR 257.000 Amvest RCF Custodian<br>BV 3.88% 25/03/2030                                                  | 257.678           | 0,20                                | <b>PANAMA</b>                                                                                            |                   |                                     |
| EUR 100.000 BP Capital Markets BV<br>0.93% 04/12/2040                                                    | 62.531            | 0,05                                | EUR 491.000 Carnival Corp. 5.75%<br>15/01/2030                                                           | 520.385           | 0,41                                |
| EUR 360.000 BP Capital Markets BV<br>4.32% 12/05/2035                                                    | 371.233           | 0,28                                | <b>Panama, insgesamt</b>                                                                                 | <b>520.385</b>    | <b>0,41</b>                         |
| EUR 392.000 Darling Global Finance<br>BV 3.63% 15/05/2026                                                | 390.409           | 0,30                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                           |                   |                                     |
| EUR 657.000 Digital Dutch Finco BV<br>1.00% 15/01/2032                                                   | 544.135           | 0,43                                | EUR 600.000 Banco Santander SA<br>3.75% 09/01/2034                                                       | 607.190           | 0,48                                |
| EUR 235.000 Digital Dutch Finco BV<br>3.88% 15/03/2035                                                   | 227.208           | 0,18                                | EUR 428.000 Grifols SA 3.88%<br>15/10/2028                                                               | 394.459           | 0,31                                |
| GBP 508.000 E.ON International<br>Finance BV 6.25%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                          | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                  |                                     |
| <b>SPANIEN (Fortsetzung)</b>                                                                             |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                  |                                     |
| EUR 379.000 Grifols SA 7.13%<br>01/05/2030                                                               | 392.212          | 0,31                                | EUR 625.000 California Buyer Limited<br>5.63% 15/02/2032                                                 | 633.644          | 0,50                                |
| EUR 370.000 Grifols SA 7.50%<br>01/05/2030                                                               | 387.105          | 0,31                                | GBP 700.000 Deuce Finco plc 5.50%<br>15/06/2027                                                          | 822.824          | 0,65                                |
| EUR 469.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>3.50% 30/04/2028                                                  | 305.661          | 0,24                                | EUR 532.000 Drax Finco plc 5.88%<br>15/04/2029                                                           | 548.869          | 0,43                                |
| EUR 475.000 Grupo Antolin-Irausa SA<br>10.38% 30/01/2030                                                 | 354.412          | 0,28                                | EUR 424.000 EC Finance plc 3.00%<br>15/10/2026                                                           | 412.847          | 0,33                                |
| EUR 712.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 4.00% 18/09/2027                                                  | 711.307          | 0,56                                | EUR 870.000 Experian Finance plc<br>3.38% 10/10/2034                                                     | 847.250          | 0,67                                |
| EUR 431.000 Lorca Telecom Bondco<br>SA 5.75% 30/04/2029                                                  | 449.117          | 0,35                                | EUR 832.000 INEOS Finance plc 6.38%<br>15/04/2029                                                        | 852.332          | 0,67                                |
| <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                                | <b>3.601.463</b> | <b>2,84</b>                         | EUR 412.000 INEOS Quattro Finance 2<br>plc 6.75% 15/04/2030                                              | 412.108          | 0,33                                |
| <b>SCHWEDEN</b>                                                                                          |                  |                                     | GBP 308.000 Inspired Entertainment<br>Financing plc 7.88%<br>01/06/2026                                  | 360.259          | 0,28                                |
| EUR 198.933 Asmodee Group AB<br>5.75% 15/12/2029                                                         | 206.432          | 0,16                                | EUR 1.034.000 International Game<br>Technology plc 3.50%<br>15/06/2026                                   | 1.033.076        | 0,81                                |
| EUR 100.000 Heimstaden AB 4.38%<br>06/03/2027                                                            | 95.054           | 0,07                                | GBP 529.000 Jerrold Finco plc 7.88%<br>15/04/2030                                                        | 643.160          | 0,51                                |
| EUR 766.000 Heimstaden AB 8.38%<br>29/01/2030                                                            | 767.138          | 0,61                                | GBP 850.058 Mitchells & Butlers<br>Finance plc 5.57%<br>15/12/2030                                       | 1.026.493        | 0,81                                |
| EUR 525.000 Verisure Holding AB<br>3.25% 15/02/2027                                                      | 518.369          | 0,41                                | GBP 1.038.277 Mitchells & Butlers<br>Finance plc 6.01%<br>15/12/2028                                     | 1.246.593        | 0,98                                |
| EUR 334.000 Verisure Holding AB<br>5.50% 15/05/2030                                                      | 342.397          | 0,27                                | EUR 836.000 National Grid Electricity<br>Distribution East<br>Midlands plc 3.95%<br>20/09/2032           | 852.708          | 0,67                                |
| <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                               | <b>1.929.390</b> | <b>1,52</b>                         | GBP 804.000 Pinewood Finco plc<br>6.00% 27/03/2030                                                       | 948.474          | 0,75                                |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     | EUR 653.000 Pinnacle Bidco plc 8.25%<br>11/10/2028                                                       | 685.202          | 0,54                                |
| EUR 440.000 Amber Finco plc 6.63%<br>15/07/2029                                                          | 457.028          | 0,36                                | GBP 304.000 Pinnacle Bidco plc<br>10.00% 11/10/2028                                                      | 384.215          | 0,30                                |
| USD 353.000 BAE Systems plc 5.13%<br>26/03/2029                                                          | 331.547          | 0,26                                | GBP 805.000 Santander UK plc - Perp<br>10.06%                                                            | 1.442.862        | 1,14                                |
| USD 331.000 BAE Systems plc 5.30%<br>26/03/2034                                                          | 310.107          | 0,24                                | EUR 314.000 Sherwood Financing plc<br>7.63% 15/12/2029                                                   | 317.697          | 0,25                                |
| EUR 400.000 Barclays plc FRN<br>31/05/2036                                                               | 412.435          | 0,33                                | GBP 206.000 Sherwood Financing plc<br>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%<br>12/12/2041                                                         | 329.078          | 0,26                                |
| EUR 285.000 BAT International<br>Finance plc 4.13%<br>12/04/2032                                         | 287.758          | 0,23                                | EUR 704.000 Synthomer plc 7.38%<br>02/05/2029                                                            | 711.368          | 0,56                                |
| EUR 307.000 Belron UK Finance plc<br>4.63% 15/10/2029                                                    | 309.732          | 0,24                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| GBP 385.500 Broadgate Financing plc<br>5.10% 05/04/2033                                                  | 436.420          | 0,34                                |                                                                                                          |                  |                                     |
| EUR 544.000 Cadent Finance plc<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Nennwert Anlage                                                                                           | Marktwert<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                   |                                     | <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                            |                   |                                     | <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                             |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                              |                   |                                     | <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     |
| GBP1.769.000 Telereal Securitisation<br>plc FRN 10/12/2033                                               | 2.057.810         | 1,63                                | USD 361.000 Broadcom Inc. 4.80%<br>15/10/2034                                                             | 326.096           | 0,26                                |
| GBP1.937.946 Tesco Property Finance<br>3 plc 5.74% 13/04/2040                                            | 2.274.778         | 1,79                                | USD 251.000 Broadcom Inc. 5.15%<br>15/11/2031                                                             | 235.890           | 0,19                                |
| EUR 575.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 4.38%<br>18/01/2031                                    | 425.525           | 0,33                                | USD 283.000 Campbell Soup<br>Company 5.40%<br>21/03/2034                                                  | 264.029           | 0,21                                |
| GBP 96.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 5.13%<br>28/09/2037                                     | 85.365            | 0,07                                | EUR 382.000 Celanese US Holdings<br>LLC 5.00% 15/04/2031                                                  | 378.967           | 0,30                                |
| GBP 144.000 Thames Water Utilities<br>Finance plc 7.75%<br>30/04/2044                                    | 134.170           | 0,11                                | USD 460.000 Centene Corp. 2.50%<br>01/03/2031                                                             | 359.976           | 0,28                                |
| EUR 174.000 Victoria plc 3.75%<br>15/03/2028                                                             | 101.492           | 0,08                                | USD 463.000 Centene Corp. 3.00%<br>15/10/2030                                                             | 375.803           | 0,30                                |
| GBP 500.000 Virgin Money UK plc -<br>Perp FRN                                                            | 676.202           | 0,53                                | EUR 541.000 Coty Inc. 4.50%<br>15/05/2027                                                                 | 549.837           | 0,43                                |
| GBP 652.000 Vmed O2 UK Financing I<br>plc 4.00% 31/01/2029                                               | 702.569           | 0,55                                | USD 220.000 CVS Health Corp FRN<br>10/03/2055                                                             | 205.392           | 0,16                                |
| EUR 591.000 Vodafone Group plc FRN<br>30/08/2084                                                         | 638.772           | 0,50                                | USD 270.000 Diamondback Energy<br>Inc. 5.40% 18/04/2034                                                   | 249.732           | 0,20                                |
| GBP 100.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.13%<br>19/09/2034                                     | 117.825           | 0,09                                | EUR 608.000 Helios Software<br>Holdings Inc. 7.88%<br>01/05/2029                                          | 616.722           | 0,48                                |
| GBP 100.000 Wessex Water Services<br>Finance plc 6.50%<br>19/09/2040                                     | 117.757           | 0,09                                | USD 870.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>22/04/2032                                                 | 707.523           | 0,56                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>26.082.175</b> | <b>20,54</b>                        | USD 394.000 JPMorgan Chase<br>& Company FRN<br>25/01/2033                                                 | 322.014           | 0,25                                |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                   |                                     | USD 371.000 Occidental Petroleum<br>Corp. 5.55% 01/10/2034                                                | 337.076           | 0,27                                |
| USD 601.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2030                                                               | 569.247           | 0,45                                | USD 351.000 Synopsys Inc 5.00%<br>01/04/2032                                                              | 326.557           | 0,26                                |
| USD1.558.000 Amgen Inc. 5.25%<br>02/03/2033                                                              | 1.462.496         | 1,15                                | <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>10.277.794</b> | <b>8,12</b>                         |
| EUR 424.000 Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 2.00%<br>01/09/2028                                | 383.989           | 0,30                                | <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                | <b>97.091.724</b> | <b>76,60</b>                        |
| EUR 453.000 Ardagh Metal Packaging<br>Finance USA LLC 3.00%<br>01/09/2029                                | 380.498           | 0,30                                | <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> |                   |                                     |
| USD2.067.000 Bank of America Corp.<br>FRN 22/04/2032                                                     | 1.689.475         | 1,34                                |                                                                                                           | <b>97.091.724</b> | <b>76,60</b>                        |
| USD 194.000 Boeing Co/The 6.86%<br>01/05/2054                                                            | 195.161           | 0,15                                |                                                                                                           |                   |                                     |
| USD 526.000 Boeing Company 3.75%<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>BERMUDAS</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| USD 1.635.000 Bacardi Limited 4.70%<br>15/05/2028                                                                                                             | 1.505.356        | 1,18                                |
| <b>Bermudas, insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>1.505.356</b> | <b>1,18</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 230.000 Atos SE 1.00%<br>18/12/2032                                                                                                                       | 88.627           | 0,07                                |
| USD 250.000 BPCE SA FRN<br>14/01/2046                                                                                                                         | 241.259          | 0,19                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                                                                                                  | <b>329.886</b>   | <b>0,26</b>                         |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                                                                                            |                  |                                     |
| EUR 406.000 Techem<br>Verwaltungsgesellschaft<br>675 mbH 5.38%<br>15/07/2029                                                                                  | 410.826          | 0,32                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>410.826</b>   | <b>0,32</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                                                                            |                  |                                     |
| USD 1.271.000 Bacardi-Martini BV<br>6.00% 01/02/2035                                                                                                          | 1.188.688        | 0,94                                |
| GBP 786.000 Boost Newco Borrower<br>LLC 8.50% 15/01/2031                                                                                                      | 999.316          | 0,78                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                                                                                 | <b>2.188.004</b> | <b>1,72</b>                         |
| <b>NORWEGEN</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| USD 473.000 DNB Bank ASA FRN<br>05/11/2030                                                                                                                    | 440.317          | 0,35                                |
| <b>Norwegen, insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>440.317</b>   | <b>0,35</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                 |                  |                                     |
| GBP 219.000 Bellis Acquisition<br>Company plc 8.13%<br>14/05/2030                                                                                             | 242.967          | 0,19                                |
| GBP 562.000 CD&R Firefly Bidco plc<br>8.63% 30/04/2029                                                                                                        | 687.847          | 0,55                                |
| GBP 272.000 Market Bidco Finco plc<br>5.50% 04/11/2027                                                                                                        | 310.743          | 0,25                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                  | <b>1.241.557</b> | <b>0,99</b>                         |

| Nennwert Anlage                                                                                                                                                             | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                   |                  |                                     |
| USD 214.000 Foundry JV Holdco LLC<br>5.90% 25/01/2033                                                                                                                       | 202.069          | 0,16                                |
| USD 648.000 Foundry JV Holdingco<br>LLC 6.15% 25/01/2032                                                                                                                    | 623.301          | 0,48                                |
| USD 43.000 Goodman US Finance<br>Six LLC 5.13%<br>07/10/2034                                                                                                                | 39.330           | 0,03                                |
| USD 1.002.000 Jersey Central Power &<br>Light Company 2.75%<br>01/03/2032                                                                                                   | 801.224          | 0,63                                |
| USD 234.000 Roche Holdings Inc.<br>4.99% 08/03/2034                                                                                                                         | 218.505          | 0,17                                |
| USD 219.000 XPLR Infrastructure<br>Operating Partners LP<br>4.50% 15/09/2027                                                                                                | 189.530          | 0,15                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                    | <b>2.073.959</b> | <b>1,62</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                                                                                                                  | <b>8.189.905</b> | <b>6,44</b>                         |
| <b>Auf einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente sowie vor kurzem emittierte übertragbare Wertpapiere, insgesamt</b>    |                  |                                     |
|                                                                                                                                                                             | <b>8.189.905</b> | <b>6,44</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>                                                                                                           |                  |                                     |
| <b>Anleihen</b>                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| <b>PORTUGAL</b>                                                                                                                                                             |                  |                                     |
| EUR 2.500.000 Banco Espirito Santo SA<br>0.00% 21/01/2099**                                                                                                                 | 487.500          | 0,38                                |
| <b>Portugal, insgesamt</b>                                                                                                                                                  | <b>487.500</b>   | <b>0,38</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                                                                                               |                  |                                     |
| GBP 337.000 Thames Water Kemble<br>Finance plc 4.63%<br>19/05/2026                                                                                                          | 8.275            | 0,01                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                                                                                                | <b>8.275</b>     | <b>0,01</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                                                                                   |                  |                                     |
| EUR 886.000 EMRLD Borrower LP<br>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<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente<br/>(Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Anleihen (Fortsetzung)</b>                                                       |                  |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                             |                  |                                     |
| EUR 613.000 Olympus Water USA<br>Holding Corp. 9.63%<br>15/11/2028                  | 639.612          | 0,50                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                            | <b>1.552.767</b> | <b>1,22</b>                         |
| <b>Anleihen, insgesamt</b>                                                          | <b>2.048.542</b> | <b>1,61</b>                         |
| <b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente, insgesamt</b>    | <b>2.048.542</b> | <b>1,61</b>                         |

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

#### IRLAND

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

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Pan European Absolute Alpha

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                      | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                                    | Marktwert<br>EUR | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung |                  |                                     | Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung) |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                      |                  |                                     | <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                      |                  |                                     |
| <b>DÄNEMARK</b>                                                                    |                  |                                     | <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                      |                  |                                     |
| 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                                | <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                       | <b>699.440</b>   | <b>3,35</b>                         |
| <b>Dänemark, insgesamt</b>                                                         | <b>420.659</b>   | <b>2,01</b>                         |                                                                                                  |                  |                                     |
| <b>FINNLAND</b>                                                                    |                  |                                     | <b>NIEDERLANDE</b>                                                                               |                  |                                     |
| 11.471 Wartsila OYJ Abp                                                            | 188.067          | 0,90                                | 154 Argenx SE                                                                                    | 83.252           | 0,40                                |
| <b>Finnland, insgesamt</b>                                                         | <b>188.067</b>   | <b>0,90</b>                         | 1.371 ASM International NV                                                                       | 569.513          | 2,73                                |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                  |                  |                                     | 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                                | <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                    | <b>2.068.768</b> | <b>9,92</b>                         |
| 39 Hermes International<br>SCA                                                     | 94.029           | 0,45                                |                                                                                                  |                  |                                     |
| 8.224 Publicis Groupe SA                                                           | 713.350          | 3,42                                | <b>SPANIEN</b>                                                                                   |                  |                                     |
| 4.427 Safran SA                                                                    | 1.071.334        | 5,14                                | 5.542 Industria de Diseno<br>Textil SA                                                           | 254.101          | 1,22                                |
| 4.335 Schneider Electric SE                                                        | 913.601          | 4,38                                | <b>Spanien, insgesamt</b>                                                                        | <b>254.101</b>   | <b>1,22</b>                         |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                       | <b>3.841.376</b> | <b>18,43</b>                        |                                                                                                  |                  |                                     |
| <b>DEUTSCHLAND</b>                                                                 |                  |                                     | <b>SCHWEDEN</b>                                                                                  |                  |                                     |
| 2.288 Deutsche Boerse AG                                                           | 622.565          | 2,99                                | 12.300 Alfa Laval AB                                                                             | 486.186          | 2,33                                |
| 6.127 Deutsche Telekom AG<br>- Reg                                                 | 209.666          | 1,01                                | 40.767 Atlas Copco AB                                                                            | 598.878          | 2,87                                |
| 3.316 Hannover Rueck SE -<br>Reg                                                   | 910.905          | 4,37                                | 198 Spotify Technology SA                                                                        | 100.820          | 0,48                                |
| 2.004 Muenchener<br>Rueckversicherungs-<br>Gesellschaft AG - Reg                   | 1.167.130        | 5,60                                | <b>Schweden, insgesamt</b>                                                                       | <b>1.185.884</b> | <b>5,68</b>                         |
| 2.589 Nemetschek SE                                                                | 276.505          | 1,33                                |                                                                                                  |                  |                                     |
| 2.290 SAP SE                                                                       | 559.676          | 2,68                                | <b>SCHWEIZ</b>                                                                                   |                  |                                     |
| 3.622 Siemens Energy AG                                                            | 195.008          | 0,94                                | 10.827 ABB Limited - Reg                                                                         | 512.288          | 2,46                                |
| <b>Deutschland, insgesamt</b>                                                      | <b>3.941.455</b> | <b>18,92</b>                        | 1.588 Cie Financiere<br>Richemont SA - Reg                                                       | 254.141          | 1,22                                |
| <b>IRLAND</b>                                                                      |                  |                                     | 1.852 Galderma Group AG                                                                          | 181.323          | 0,87                                |
| 8.857 Experian plc                                                                 | 377.615          | 1,81                                | 72 Partners Group Holding<br>AG - Reg                                                            | 93.870           | 0,45                                |
| 3.104 Kingspan Group plc                                                           | 230.162          | 1,10                                | 3.044 UBS Group AG                                                                               | 85.583           | 0,41                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                           | <b>607.777</b>   | <b>2,91</b>                         | <b>Schweiz, insgesamt</b>                                                                        | <b>1.127.205</b> | <b>5,41</b>                         |
| <b>ITALIEN</b>                                                                     |                  |                                     | <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                    |                  |                                     |
| 13.691 Prysmian SpA                                                                | 689.479          | 3,31                                | 10.537 3i Group plc                                                                              | 455.285          | 2,18                                |
| <b>Italien, insgesamt</b>                                                          | <b>689.479</b>   | <b>3,31</b>                         | 40.085 Informa plc                                                                               | 368.529          | 1,77                                |
|                                                                                    |                  |                                     | 2.046 London Stock Exchange<br>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<br>EUR  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH (Fortsetzung)</b>                                                               |                   |                                     |
| 14.895 Wise plc                                                                                           | 168.194           | 0,81                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                              | <b>4.038.533</b>  | <b>19,37</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>19.062.744</b> | <b>91,43</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>19.062.744</b> | <b>91,43</b>                        |

### Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren

#### Fonds

##### IRLAND

|                                                                                           |                   |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|
| 8.228 BlackRock ICS Euro<br>Liquidity Fund                                                | 872.330           | 4,18         |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>872.330</b>    | <b>4,18</b>  |
| <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>872.330</b>    | <b>4,18</b>  |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>872.330</b>    | <b>4,18</b>  |
| <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>19.935.074</b> | <b>95,61</b> |

(Gesamtkosten: EUR 17.731.681)

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) American Extended Alpha

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     |
| 6.031 Jazz Pharmaceuticals<br>plc                                                          | 748.749          | 2,13                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>748.749</b>   | <b>2,13</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                              |                  |                                     |
| 19.502 Janus Henderson Group<br>plc                                                        | 704.997          | 2,00                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                               | <b>704.997</b>   | <b>2,00</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                  |                  |                                     |
| 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<br>Processing Inc.                                                      | 129.239          | 0,37                                |
| 12.486 Baxter International Inc.                                                           | 427.396          | 1,22                                |
| 3.358 BioMarin<br>Pharmaceutical Inc.                                                      | 237.377          | 0,67                                |
| 75 Booking Holdings Inc.                                                                   | 345.518          | 0,98                                |
| 1.113 Bristol-Myers Squibb<br>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 &<br>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<br>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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     |
| 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<br>Products Inc                                                                   | 155.949           | 0,44                                |
| 1.746 Salesforce Inc.                                                                                     | 468.557           | 1,33                                |
| 1.010 SBA Communications<br>Corp.                                                                         | 222.210           | 0,63                                |
| 5.735 Scotts Miracle-Gro Co/<br>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<br>Inc.                                                                    | 313.280           | 0,89                                |
| 1.864 Valmont Industries Inc                                                                              | 531.930           | 1,51                                |
| 1.483 Vertex Pharmaceuticals<br>Inc.                                                                      | 718.988           | 2,05                                |
| 21.246 Virtu Financial Inc                                                                                | 809.897           | 2,30                                |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>32.234.740</b> | <b>91,65</b>                        |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>33.688.486</b> | <b>95,78</b>                        |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>33.688.486</b> | <b>95,78</b>                        |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.



## CT (Lux) American Extended Alpha

### Portfolioaufstellungen

(Fortsetzung)

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

\* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.

## CT (Lux) Global Extended Alpha

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

| Anzahl Anlage                                                                              | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>KANADA</b>                                                                              |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Kanada, insgesamt</b>                                                                   | <b>2.718.626</b> | <b>3,00</b>                         |
| <b>KAIMANINSELN</b>                                                                        |                  |                                     |
| 163.171 NU Holdings Limited                                                                | 1.670.871        | 1,84                                |
| 15.500 Tencent Holdings<br>Limited                                                         | 990.131          | 1,09                                |
| <b>Kaimaninseln,<br/>insgesamt</b>                                                         | <b>2.661.002</b> | <b>2,93</b>                         |
| <b>CHINA</b>                                                                               |                  |                                     |
| 22.500 BYD Company Limited                                                                 | 1.135.948        | 1,25                                |
| <b>China, insgesamt</b>                                                                    | <b>1.135.948</b> | <b>1,25</b>                         |
| <b>FRANKREICH</b>                                                                          |                  |                                     |
| 21.985 AXA SA                                                                              | 935.679          | 1,03                                |
| 4.890 EssilorLuxottica SA                                                                  | 1.401.890        | 1,55                                |
| 1.272 LVMH Moët Hennessy<br>Louis Vuitton SE                                               | 785.524          | 0,87                                |
| 4.017 Schneider Electric SE                                                                | 914.479          | 1,01                                |
| 15.003 TotalEnergies SE                                                                    | 966.864          | 1,07                                |
| <b>Frankreich, insgesamt</b>                                                               | <b>5.004.436</b> | <b>5,53</b>                         |
| <b>HONGKONG</b>                                                                            |                  |                                     |
| 564.400 AIA Group Limited                                                                  | 4.250.980        | 4,70                                |
| <b>Hongkong, insgesamt</b>                                                                 | <b>4.250.980</b> | <b>4,70</b>                         |
| <b>INDIEN</b>                                                                              |                  |                                     |
| 74.359 HDFC Bank Limited                                                                   | 1.590.535        | 1,75                                |
| <b>Indien, insgesamt</b>                                                                   | <b>1.590.535</b> | <b>1,75</b>                         |
| <b>IRLAND</b>                                                                              |                  |                                     |
| 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                                |
| <b>Irland, insgesamt</b>                                                                   | <b>8.172.509</b> | <b>9,01</b>                         |

| Anzahl Anlage                                                                                            | Marktwert<br>USD | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b> |                  |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                              |                  |                                     |
| <b>JAPAN</b>                                                                                             |                  |                                     |
| 4.800 Keyence Corp.                                                                                      | 1.877.115        | 2,07                                |
| 53.600 Mitsubishi UFJ Financial<br>Group Inc.                                                            | 720.807          | 0,79                                |
| 22.600 ORIX Corp.                                                                                        | 466.085          | 0,51                                |
| 31.800 Renesas Electronics<br>Corp.                                                                      | 422.646          | 0,47                                |
| 64.100 Sony Group Corp.                                                                                  | 1.613.858        | 1,78                                |
| <b>Japan, insgesamt</b>                                                                                  | <b>5.100.511</b> | <b>5,62</b>                         |
| <b>JERSEY - KANALINSELN</b>                                                                              |                  |                                     |
| 32.183 CVC Capital Partners plc                                                                          | 633.575          | 0,70                                |
| <b>Jersey - Kanalinseln,<br/>insgesamt</b>                                                               | <b>633.575</b>   | <b>0,70</b>                         |
| <b>NIEDERLANDE</b>                                                                                       |                  |                                     |
| 6.578 NXP Semiconductors NV                                                                              | 1.250.215        | 1,38                                |
| <b>Niederlande, insgesamt</b>                                                                            | <b>1.250.215</b> | <b>1,38</b>                         |
| <b>SÜDKOREA</b>                                                                                          |                  |                                     |
| 21.821 SK Hynix Inc.                                                                                     | 2.825.998        | 3,12                                |
| <b>Südkorea, insgesamt</b>                                                                               | <b>2.825.998</b> | <b>3,12</b>                         |
| <b>TAIWAN</b>                                                                                            |                  |                                     |
| 65.000 Taiwan Semiconductor<br>Manufacturing Company<br>Limited                                          | 1.781.480        | 1,96                                |
| <b>Taiwan, insgesamt</b>                                                                                 | <b>1.781.480</b> | <b>1,96</b>                         |
| <b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>                                                                            |                  |                                     |
| 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<br>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                                |
| <b>Vereinigtes Königreich,<br/>insgesamt</b>                                                             | <b>7.802.811</b> | <b>8,60</b>                         |
| <b>VEREINIGTE STAATEN</b>                                                                                |                  |                                     |
| 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<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* | Anzahl Anlage                                                                             | Marktwert<br>USD  | % des Netto-<br>inventar-<br>werts* |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|
| <b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit<br/>amtlicher Börsennotierung (Fortsetzung)</b>  |                   |                                     | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren<br/>Wertpapieren</b>                |                   |                                     |
| <b>Aktien (Fortsetzung)</b>                                                                               |                   |                                     | <b>Fonds</b>                                                                              |                   |                                     |
| <b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>                                                                   |                   |                                     | <b>IRLAND</b>                                                                             |                   |                                     |
| 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                                | <b>Irland, insgesamt</b>                                                                  | <b>7.679.044</b>  | <b>8,47</b>                         |
| 1.331 Crowdstrike Holdings<br>Inc.                                                                        | 469.284           | 0,52                                | <b>Fonds, insgesamt</b>                                                                   | <b>7.679.044</b>  | <b>8,47</b>                         |
| 5.264 Ecolab Inc.                                                                                         | 1.334.529         | 1,47                                | <b>Organismen für gemeinsame Anlagen<br/>in übertragbaren Wertpapieren,<br/>insgesamt</b> | <b>7.679.044</b>  | <b>8,47</b>                         |
| 2.305 Eli Lilly & Company                                                                                 | 1.903.723         | 2,10                                | <b>Wert der Anlagen, insgesamt</b>                                                        | <b>91.288.640</b> | <b>100,67</b>                       |
| 1.739 Equinix Inc.                                                                                        | 1.417.894         | 1,56                                | <b>(Gesamtkosten: USD 82.744.305)</b>                                                     |                   |                                     |
| 2.921 Intercontinental<br>Exchange Inc.                                                                   | 503.873           | 0,56                                | <i>* Geringfügige Differenzen aufgrund von Rundungen.</i>                                 |                   |                                     |
| 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<br>Company                                                                         | 1.518.953         | 1,67                                |                                                                                           |                   |                                     |
| 4.295 Synopsys Inc.                                                                                       | 1.841.911         | 2,03                                |                                                                                           |                   |                                     |
| 3.398 Thermo Fisher Scientific<br>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                                |                                                                                           |                   |                                     |
| <b>Vereinigte Staaten,<br/>insgesamt</b>                                                                  | <b>38.680.970</b> | <b>42,65</b>                        |                                                                                           |                   |                                     |
| <b>Aktien, insgesamt</b>                                                                                  | <b>83.609.596</b> | <b>92,20</b>                        |                                                                                           |                   |                                     |
| <b>Übertragbare Wertpapiere und<br/>Geldmarktinstrumente mit amtlicher<br/>Börsennotierung, insgesamt</b> | <b>83.609.596</b> | <b>92,20</b>                        |                                                                                           |                   |                                     |

Die beiliegenden Erläuterungen sind ein wesentlicher Teil dieses Abschlusses.

## CT (Lux) Enhanced Commodities

### Portfolioaufstellungen

zum 31. März 2025

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

\* 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 Focus<sup>1</sup>
- 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 Income<sup>1</sup>
- CT (Lux) Global Technology<sup>1</sup>
- 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

<sup>1</sup> 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 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>              |                                                  |                           |                     |              |
|                                       | 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          |
| <b>Vermögensallokationsportfolios</b> |                                                  |                           |                     |              |
|                                       | CT (Lux) Global Dynamic Real Return              | 1,35 %                    | 0,30 %              | USD          |
|                                       | CT (Lux) Global Multi Asset Income               | 1,25 %                    | 0,30 %              | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b>               |                                                  |                           |                     |              |
|                                       | 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 <sup>1</sup>         | 1,50 %                    | 0,20 % <sup>2</sup> | 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 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                           |                |              |
|                                       | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>     |                                                       |                           |                |              |
|                                       | 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          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b>      |                                                       |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) American Extended Alpha                      | 1,50 %                    | 0,30 %         | USD          |
|                                       | CT (Lux) Global Extended Alpha                        | 1,50 %                    | 0,30 %         | USD          |
| <b>Specialist-Portfolio</b>           |                                                       |                           |                |              |
|                                       | 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 |
|------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolio</b> |                             |                           |                |              |
|                        | 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 |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>              |                                                  |                           |                |              |
|                                       | 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          |
| <b>Vermögensallokationsportfolios</b> |                                                  |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) Global Dynamic Real Return              | 2,00 %                    | 0,30 %         | USD          |
|                                       | CT (Lux) Global Multi Asset income               | 2,00 %                    | 0,30 %         | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b>               |                                                  |                           |                |              |
|                                       | 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 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | 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 <sup>1</sup>              | 1,85 %                    | 0,20 % <sup>2</sup> | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>     |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities | 1,45 %                    | 0,20 %              | EUR          |
|                                       | CT (Lux) Pan European Absolute Alpha                  | 2,00 %                    | 0,35 %              | EUR          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b>      |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | CT (Lux) American Extended Alpha                      | 2,00 %                    | 0,30 %              | USD          |
|                                       | CT (Lux) Global Extended Alpha                        | 2,00 %                    | 0,30 %              | USD          |
| <b>Specialist-Portfolio</b>           |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | 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 |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>             |                                                  |                           |                |              |
|                                      | 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          |
| <b>Vermögensallokationsportfolio</b> |                                                  |                           |                |              |
|                                      | CT (Lux) Global Dynamic Real Return              | 0,75 %                    | 0,20 %         | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b>              |                                                  |                           |                |              |
|                                      | 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 |
|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | 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 <sup>1</sup>              | 0,50 %                    | 0,10 % <sup>3</sup> | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>     |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | 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          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b>      |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | CT (Lux) American Extended Alpha                      | 0,75 %                    | 0,15 %              | USD          |
|                                       | CT (Lux) Global Extended Alpha                        | 0,75 %                    | 0,15 %              | USD          |
| <b>Specialist-Portfolio</b>           |                                                       |                           |                     |              |
|                                       | 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 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b> |                                                       |                           |                |              |
|                                  | 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 |
|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                             |                           |                |              |
|                          | 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                           |                |              |
|                                        | CT (Lux) European Social Bond                         | 0,30 %                    | 0,10 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>                |                                                       |                           |                |              |
|                                        | CT (Lux) Pan European Focus <sup>1</sup>              | 0,25 %                    | 0,10 %         | EUR          |
|                                        | CT (Lux) UK Equity Income                             | 0,50 %                    | 0,20 %         | GBP          |
|                                        | CT (Lux) Japan Equities                               | 0,35 %                    | 0,10 %         | JPY          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>      |                                                       |                           |                |              |
|                                        | 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 |
|-------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios</b> |                                          |                           |                |              |
|                         | CT (Lux) Pan European Focus <sup>1</sup> | 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 |
|-----------------------------|---------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>    |                                       |                           |                |              |
|                             | 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          |
| <b>Aktienportfolios</b>     |                                       |                           |                |              |
|                             | 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          |
| <b>Specialist-Portfolio</b> |                                       |                           |                |              |
|                             | 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 |
|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolio</b> |                               |                           |                |              |
|                         | 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 |
|-------------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolio</b> |                               |                           |                |              |
|                         | CT (Lux) US High Yield Bond   | 0,45 %                    | 0,10 %         | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b> |                               |                           |                |              |
|                         | 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 |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>             |                                               |                           |                |              |
|                                      | CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds      | 1,00 %                    | 0,20 %         | USD          |
|                                      | CT (Lux) Emerging Market Debt                 | 1,00 %                    | 0,20 %         | USD          |
| <b>Vermögensallokationsportfolio</b> |                                               |                           |                |              |
|                                      | CT (Lux) Global Dynamic Real Return           | 1,40 %                    | 0,35 %         | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b>              |                                               |                           |                |              |
|                                      | 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 |
|--------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                                |                |              |
|                          | 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                |              |
|                                        | 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          |
| <b>Aktienportfolios</b>                |                                                       |                |              |
|                                        | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>      |                                                       |                |              |
|                                        | CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities | 0,10 %         | EUR          |
|                                        | CT (Lux) Pan European Absolute Alpha                  | 0,15 %         | EUR          |
| <b>Specialist-Portfolio</b>            |                                                       |                |              |
|                                        | 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 |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b> |                                                       |                           |                |              |
|                                  | 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 |
|--------------------------|--------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                                |                           |                |              |
|                          | 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 |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios (Fortsetzung)</b> |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | 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          |
| <b>Vermögensallokationsportfolios</b>  |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | CT (Lux) Global Dynamic Real Return                   | 0,75 %                    | 0,25 %              | USD          |
|                                        | CT (Lux) Global Multi Asset Income                    | 0,75 %                    | 0,30 %              | USD          |
| <b>Aktienportfolios</b>                |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | 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 <sup>1</sup>              | 0,75 %                    | 0,15 % <sup>2</sup> | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolios</b>      |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | 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          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b>       |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | CT (Lux) American Extended Alpha                      | 0,75 %                    | 0,30 %              | USD          |
|                                        | CT (Lux) Global Extended Alpha                        | 0,75 %                    | 0,30 %              | USD          |
| <b>Specialist-Portfolio</b>            |                                                       |                           |                     |              |
|                                        | 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 |
|----------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>         |                                          |                           |                |              |
|                                  | CT (Lux) European Corporate Bond         | 1,00 %                    | 0,19 %         | EUR          |
|                                  | CT (Lux) European High Yield Bond        | 1,20 %                    | 0,18 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>          |                                          |                           |                |              |
|                                  | 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 <sup>1</sup> | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b> |                                          |                           |                |              |
|                                  | CT (Lux) Credit Opportunities            | 1,00 %                    | 0,17 %         | EUR          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b> |                                          |                           |                |              |
|                                  | 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 |
|--------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                                          |                           |                |              |
|                          | CT (Lux) European Corporate Bond         | 0,50 %                    | 0,08 %         | EUR          |
|                          | CT (Lux) European High Yield Bond        | 0,75 %                    | 0,07 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>  |                                          |                           |                |              |
|                          | 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 <sup>1</sup> | 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 |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios (Fortsetzung)</b> |                                     |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) European Select            | 1,00 %                    | 0,06 %         | EUR          |
|                                       | CT (Lux) European Smaller Companies | 1,00 %                    | 0,07 %         | EUR          |
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b>      |                                     |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) Credit Opportunities       | 0,50 %                    | 0,06 %         | EUR          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b>      |                                     |                           |                |              |
|                                       | 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 |
|---------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>        |                                          |                           |                |              |
|                                 | CT (Lux) European Corporate Bond         | 0,50 %                    | 0,19 %         | EUR          |
|                                 | CT (Lux) European High Yield Bond        | 0,60 %                    | 0,17 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>         |                                          |                           |                |              |
|                                 | 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 <sup>1</sup> | 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          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolio</b> |                                          |                           |                |              |
|                                 | 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 |
|--------------------------|------------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                                          |                |              |
|                          | CT (Lux) European Corporate Bond         | 0,08 %         | EUR          |
|                          | CT (Lux) European High Yield Bond        | 0,07 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>  |                                          |                |              |
|                          | CT (Lux) Pan European ESG Equities       | 0,08 %         | EUR          |
|                          | CT (Lux) Pan European Focus <sup>1</sup> | 0,09 %         | EUR          |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

### 4 TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

(Fortsetzung)

| Portfolio-Typ                         | Name des Portfolios                     | Betriebskosten | Basiswährung |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios</b> (Fortsetzung) |                                         |                |              |
|                                       | CT (Lux) Pan European Smaller Companies | 0,07 %         | EUR          |
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b>      |                                         |                |              |
|                                       | 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 |
|----------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b>         |                                          |                           |                |              |
|                                  | CT (Lux) European Corporate Bond         | 0,50 %                    | 0,12 %         | EUR          |
|                                  | CT (Lux) European High Yield Bond        | 0,75 %                    | 0,11 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>          |                                          |                           |                |              |
|                                  | 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 <sup>1</sup> | 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          |
| <b>Absolute-Return-Portfolio</b> |                                          |                           |                |              |
|                                  | CT (Lux) Credit Opportunities            | 0,50 %                    | 0,10 %         | EUR          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolios</b> |                                          |                           |                |              |
|                                  | 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 |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Anleiheportfolios</b> |                                     |                           |                |              |
|                          | CT (Lux) European Corporate Bond    | 0,50 %                    | 0,10 %         | EUR          |
|                          | CT (Lux) European High Yield Bond   | 0,60 %                    | 0,10 %         | EUR          |
| <b>Aktienportfolios</b>  |                                     |                           |                |              |
|                          | 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 |
|---------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------|----------------|--------------|
| <b>Aktienportfolios (Fortsetzung)</b> |                                          |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) Pan European ESG Equities       | 0,75 %                    | 0,10 %         | EUR          |
|                                       | CT (Lux) Pan European Focus <sup>1</sup> | 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          |
| <b>Extended-Alpha-Portfolio</b>       |                                          |                           |                |              |
|                                       | CT (Lux) American Extended Alpha         | 0,75 %                    | 0,15 %         | USD          |

<sup>1</sup>Siehe Erläuterung 1.

<sup>2</sup>0,30 % bis 1. Dezember 2024.

<sup>3</sup>0,15 % 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 Anteilhaber; (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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(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                                           |
|                                           |              |            |                          |                                                       | <b>USD 17.077</b>                               |
| 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) |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|------------|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Global Corporate Bond</b> (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                                      |
|                                                     | <b>USD 30.224.994</b> |            |                          |                                                    |                                              |
| <b>CT (Lux) European Corporate Bond</b>             | 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                                       |
|                                                     | <b>EUR 319.417</b>    |            |                          |                                                    |                                              |
| <b>CT (Lux) European High Yield Bond</b>            | 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                                        |
|                                                     | <b>EUR 2.667.519</b>  |            |                          |                                                    |                                              |
| <b>CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond</b> | 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) |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond</b><br>(Fortsetzung) | XGC          | 25.03.2025 | GBP                      | 4,474                                              | 574.309                                      |
|                                                                      |              |            |                          |                                                    | <b>EUR 997.150</b>                           |
| <b>CT (Lux) European Social Bond</b>                                 | 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                                      |
|                                                                      |              |            |                          |                                                    | <b>EUR 7.459.829</b>                         |
| <b>CT (Lux) European Strategic Bond</b>                              | 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                                       |
|                                                |              |            |                          |                                                    | <b>EUR 956.161</b>                           |
|                                                |              |            |                          |                                                    |                                              |
| 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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(in der Währung des Portfolios) |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds</b><br>(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                                              |
|                                                                  | <b>USD 573.740</b> |            |                          |                                                       |                                                 |
| <b>CT (Lux) Emerging Market Debt</b>                             | 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                                           |
|                                                  |              |            |                          |                                                    | <b>USD 1.068.357</b>                         |
| 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) |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds</b> (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                                          |
|                                                                       |              |            |                          |                                                    | <b>USD 966.763</b>                           |
| <b>CT (Lux) US High Yield Bond</b>                                    | 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                                           |
|                                                                       |              |            |                          |                                                    | <b>USD 46.624</b>                            |
| <b>CT (Lux) Flexible Asian Bond</b>                                   | 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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(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                                               |
|                                            |              |            |                          |                                                       | <b>USD 67.539</b>                               |
| 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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(in der Währung des Portfolios) |
|-------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Global Dynamic Real Return</b><br>(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                                           |
|                                                             |              |            |                          |                                                       | <b>USD 96.826</b>                               |
| <b>CT (Lux) Global Multi Asset Income</b>                   | 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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(in der Währung des Portfolios) |
|------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Global Multi Asset Income</b><br>(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                                              |
|                                                            |              |            |                          |                                                       | <b>USD 3.474.400</b>                            |
| <b>CT (Lux) Global Focus</b>                               | 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                                         |
|                                                            |              |            |                          |                                                       | <b>USD 2.007.875</b>                            |
| <b>CT (Lux) Global Equity Income</b>                       | 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                                            |
|                                             |              |            |                          |                                                    | <b>USD 2.726.453</b>                         |



## 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) 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                                      |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>EUR 5.155.231</b>                         |
| CT (Lux) American                     | 1EP             | 25.03.2025 | EUR                         | 0,215                                                 | 72.487                                       |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>USD 72.487</b>                            |
| CT (Lux) American Select              | 1EP             | 25.03.2025 | EUR                         | 0,062                                                 | 22.919                                       |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>USD 22.919</b>                            |
| CT (Lux) American Smaller Companies   | 1EP             | 25.03.2025 | EUR                         | 0,243                                                 | 388.481                                      |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>USD 388.481</b>                           |
| 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                                        |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>USD 2.467</b>                             |
| CT (Lux) US Disciplined Core Equities | AUP             | 24.09.2024 | USD                         | 0,153                                                 | 10                                           |
|                                       | IEC             | 24.09.2024 | EUR                         | 0,128                                                 | 8                                            |
|                                       |                 |            |                             |                                                       | <b>USD 18</b>                                |
| 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                                         | Anteilklasse | Ex-Datum   | Währung der Anteilklasse | Betrag je Anteil<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(in der Währung des Portfolios) |
|---------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Pan European Focus*</b> (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                                              |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 1.223.093</b>                            |
| <b>CT (Lux) Pan European Smaller Companies</b>    | 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                                          |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 121.840</b>                              |
| <b>CT (Lux) European Select</b>                   | 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                                              |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 319.815</b>                              |
| <b>CT (Lux) European Smaller Companies</b>        | 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                                         |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 1.058.867</b>                            |
| <b>CT (Lux) Asian Equity Income</b>               | 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                                             |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>USD 1.649.388</b>                            |
| <b>CT (Lux) Global Technology</b>                 | AUP          | 25.03.2025 | USD                      | 0,209                                                 | 33.523                                          |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>USD 33.523</b>                               |
| <b>CT (Lux) UK Equities</b>                       | 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                                              |
|                                                   |              |            |                          |                                                       | <b>GBP 247.316</b>                              |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

### 6 DIVIDENDEN

(Fortsetzung)

| Portfolio                                             | Anteilklasse | Ex-Datum   | Währung der Anteilklasse | Betrag je Anteil<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(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                                          |
|                                                       |              |            |                          |                                                       | <b>GBP 5.816.378</b>                            |
| 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                                      |
|                                                       |              |            |                          |                                                       | <b>JYP 85.747.551</b>                           |
| 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                                             |
|                                                       |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 80.522</b>                               |
| 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<br>(in der Währung der Anteilklasse) | Gesamtbetrag<br>(in der Währung des Portfolios) |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| <b>CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities</b> (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                                              |
|                                                                            |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 80</b>                                   |
| <b>CT (Lux) Pan European Absolute Alpha</b>                                | AEP          | 25.03.2025 | EUR                      | 0,116                                                 | 1.461                                           |
|                                                                            |              |            |                          |                                                       | <b>EUR 1.461</b>                                |

\* 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<br>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<br>D-Anteile<br>I-Anteile<br>L-Anteile<br>Z-Anteile | Der höhere Wert aus dem 3-monatigen Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) <sup>1</sup> zzgl. 1,50 %, jedoch mindestens 1,50 %    | 20 %             |

<sup>1</sup> 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                                                |
|                                      |              | <b>EUR 173.526</b>                               |

### 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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(-Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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 DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                                    | <b>USD (130.118)</b>                                                        |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                                    | <b>USD (14.842.909)</b>                                                     |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                                    | <b>EUR 806.595</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                                    | <b>EUR 549.683</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                                    | <b>EUR 444.595</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Social Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                                    | <b>EUR 1.905.495</b>                                                        |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent           | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                      | <b>EUR 782.599</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                    |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (219.960)</b>                                                        |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

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

(Fortsetzung)

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Emerging Market Debt die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (44.599)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 17.04.2025            | EUR                | 4.836             | USD                 | 5.265              | Absicherung | JP Morgan Chase New York | (37)                                                                        |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (245.501)</b>                                                        |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US High Yield Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (37.544)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Flexible Asian Bond die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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 DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (163.195)</b>                                                        |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD 31.828</b>                                                           |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                                    | <b>USD (1.322.323)</b>                                                      |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Focus die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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 DEWISETERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                        |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (1.417.097)</b>                                                      |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Emerging Market Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (9.010)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                          |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (27.270)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR 215.992</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (1.332.007)</b>                                                      |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 17.04.2025            | EUR                | 20                | USD                 | 22                 | Absicherung | JP Morgan Chase New York | 0                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (7.251)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 17.04.2025            | USD                | 8.766             | SGD                 | 11.743             | Absicherung | JP Morgan Chase New York | 22                                                                          |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (2.112.684)</b>                                                      |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Asia Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (9)</b>                                                              |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US Contrarian Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (1.146.219)</b>                                                      |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) US Disciplined Core Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (1.520)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European ESG Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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 DEWISENTERMINGESCHÄFTEN

(Fortsetzung)

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR (1.283)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                          |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR (1.974)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR 134.297</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Select die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR 74.548</b>                                                           |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) European Smaller Companies die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                          |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR 54.416</b>                                                           |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Asian Equity Income die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 17.04.2025            | EUR                | 10.111            | USD                 | 11.012             | Absicherung | JP Morgan Chase New York | (80)                                                                        |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (12.230)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Technology die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                    |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (531.084)</b>                                                        |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) UK Equities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>GBP (15.817)</b>                                                         |

## 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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>GBP (44.251)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Japan Equities\* die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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)                                                                         |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>JPY 17.630.238</b>                                                       |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                     |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                                    | <b>EUR 565.328</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck  | Kontrahent                         | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |        |                                    | <b>EUR 36.465</b>                                                           |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Pan European Absolute Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                       |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>EUR 1.718</b>                                                            |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung |
|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 17.04.2025            | USD                | 804               | EUR                 | 741                | Absicherung | JP Morgan Chase New York | 2                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (11.642)</b>                                                         |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Global Extended Alpha die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                          |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (1.025)</b>                                                          |

Zum 31. März 2025 hielt CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Devisenterminkontrakte:

| Fälligkeits-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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-<br>datum | Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Zweck       | Kontrahent               | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>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                                                                           |
|                       |                    |                   |                     |                    |             |                          | <b>USD (172.216)</b>                                                        |

## 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/<br>Emittent     | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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                         |
|              |                               |                                   |                  |         |            |                       | <b>USD (1.649.693)</b>                         | <b>(0,16)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Corporate Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent     | Zugrunde liegend/<br>Emittent     | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------|--------------------------------------|------------------|---------|------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 17.600.000 | 20.06.2030            | (311.054)                                      | (0,10)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 20.500.000 | 20.12.2029            | 363.403                                        | 0,11                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Verkauf          | EUR     | 17.600.000 | 20.06.2030            | 311.054                                        | 0,10                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 20.500.000 | 20.12.2029            | 363.403                                        | 0,11                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 1.285.000  | 20.06.2030            | (96.270)                                       | (0,03)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 1.480.005  | 20.12.2029            | 108.399                                        | 0,03                         |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>EUR (389.281)</b>                           | <b>(0,12)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) European Strategic Bond die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent                       | Zugrunde liegend/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------|------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| CDS          | Citigroup Global<br>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<br>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<br>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<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 2.269.341  | 20.12.2029            | (166.212)                                      | (0,13)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 21.500.000 | 20.12.2029            | (381.130)                                      | (0,31)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 3.800.000  | 20.12.2029            | (67.363)                                       | (0,05)                       |
| CDS          | Citigroup Global<br>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<br>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<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 2.310.000  | 20.12.2029            | 9.335                                          | 0,01                         |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 25.300.000 | 20.12.2029            | (448.491)                                      | (0,36)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 21.700.000 | 20.06.2030            | (383.515)                                      | (0,31)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 21.700.000 | 20.06.2030            | (383.515)                                      | (0,31)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>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/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------|--------------------------------------|------------------|---------|------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 1.900.000  | 20.06.2030            | 18.817                                         | 0,02                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Verkauf          | EUR     | 21.700.000 | 20.06.2030            | 383.515                                        | 0,31                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 25.300.000 | 20.12.2029            | 448.492                                        | 0,36                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 2.310.000  | 20.12.2029            | (9.335)                                        | (0,01)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 1.970.000  | 20.06.2030            | (147.589)                                      | (0,12)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 2.269.341  | 20.12.2029            | 166.212                                        | 0,13                         |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>EUR (1.009.267)</b>                         | <b>(0,81)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Dynamic Real Return die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent     | Zugrunde liegend/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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<br>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<br>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<br>Crossover Series 43 | Verkauf          | EUR     | 2.550.000  | 20.06.2030            | 206.363                                        | 0,82                         |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>USD 266.273</b>                             | <b>1,06</b>                  |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Multi Asset Income die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent     | Zugrunde liegend/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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<br>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<br>Crossover Series 43 | Verkauf          | EUR     | 785.000    | 20.06.2030            | 14.986                                         | 0,01                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 41 | Kauf             | EUR     | 490.000    | 20.06.2029            | (9.782)                                        | (0,01)                       |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>USD 9.508</b>                               | <b>0,01</b>                  |



## 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/<br>Emittent     | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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<br>RaboBank UA           | Verkauf          | EUR     | 1.300.000  | 20.12.2029            | 1.625                                          | 0,00                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 118.400    | 20.12.2029            | 8.672                                          | 0,01                         |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>EUR (3.061.300)</b>                         | <b>(2,41)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Zinsswap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent     | Zahlung | Erhalt     | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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                         |
|              |                |         |            |         |            |                       | <b>EUR (425.967)</b>                                                        | <b>(0,34)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities die folgenden ausstehenden Credit-Default-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent                       | Zugrunde liegend/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------|---------|------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| CDS          | Citigroup Global<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 325.601    | 20.12.2029            | (23.849)                                       | (0,74)                       |
| CDS          | Morgan Stanley                   | ITRAXX Europe<br>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/<br>Emittent        | Kauf/<br>Verkauf | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Marktwert in<br>der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|----------------|--------------------------------------|------------------|---------|------------|-----------------------|------------------------------------------------|------------------------------|
| CDS          | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.43                         | Kauf             | USD     | 480.000    | 20.12.2029            | (8.354)                                        | (0,26)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 180.000    | 20.12.2029            | (2.954)                                        | (0,09)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 340.000    | 20.12.2029            | 1.374                                          | 0,04                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 33.000     | 20.12.2029            | 542                                            | 0,02                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 190.000    | 20.12.2029            | 3.368                                          | 0,10                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Kauf             | EUR     | 190.000    | 20.12.2029            | (3.368)                                        | (0,10)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 122.000    | 20.06.2030            | (1.812)                                        | (0,06)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 268.000    | 20.06.2030            | 2.654                                          | 0,08                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>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<br>Crossover Series 43 | Verkauf          | EUR     | 162.000    | 20.06.2030            | 2.863                                          | 0,09                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 147.000    | 20.12.2029            | 2.413                                          | 0,07                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 43 | Kauf             | EUR     | 210.000    | 20.06.2030            | (15.734)                                       | (0,48)                       |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>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<br>RaboBank UA          | Verkauf          | EUR     | 50.000     | 20.12.2029            | 63                                             | 0,00                         |
| CDS          | Morgan Stanley | ITRAXX Europe<br>Crossover Series 42 | Verkauf          | EUR     | 10.000     | 20.12.2029            | (40)                                           | (0,00)                       |
|              |                |                                      |                  |         |            |                       | <b>EUR (59.161)</b>                            | <b>(1,81)</b>                |

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-<br>datum | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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                         |
|              |                |         |            |         |            |                       | <b>EUR (13.116)</b>                                                         | <b>(0,41)</b>                |

## 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/<br>Emittent | Zahlung/Erhalt                                                                                      | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum             | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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                         |
|              |               |                               |                                                                                                     |         |            |                                   | <b>EUR 384.868</b>                                                          | <b>1,85</b>                  |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) American Extended Alpha die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent    | Zugrunde liegend/<br>Emittent | Zahlung/Erhalt                                                                                                                                                                               | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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.<br>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                         |
|              |               |                               |                                                                                                                                                                                              |         |            |                       | <b>USD 191.986</b>                                                          | <b>0,54</b>                  |

## 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/<br>Emittent | Zahlung/Erhalt                                                                                                                                                                               | Währung | Nennbetrag  | Fälligkeits-<br>datum                      | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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.<br>Zahlung der Wertentwicklung der zugrunde liegenden Aktie und Erhalt des 1M EURIBOR.     | EUR     | 3.015.676   | vom<br>06.05.2026<br>bis zum<br>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.<br>Zahlung der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 10 Aktien und Erhalt des SOFR. | USD     | 37.404.051  | vom<br>02.02.2026<br>bis zum<br>10.12.2027 | (995.393)                                                                   | (1,10)                       |
|              |            |                               |                                                                                                                                                                                              |         |             |                                            | <b>USD (981.764)</b>                                                        | <b>(1,08)</b>                |

Zum 31. März 2025 hatte CT (Lux) Enhanced Commodities die folgenden ausstehenden Total-Return-Swap-Kontrakte:

| Beschreibung | Kontrahent    | Zugrunde liegend/<br>Emittent | Zahlung/Erhalt                                                                                                                                                                                   | Währung | Nennbetrag | Fälligkeits-<br>datum | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|---------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| TRS          | Goldman Sachs | Nordamerika Rohstoffkorb      | Zahlung von 0,11 % und Erhalt der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Korbes von 2 Indizes.<br>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/<br>Emittent | Zahlung/Erhalt                                                                                                                                                                                                               | Währung | Nennbetrag  | Fälligkeits-<br>datum                      | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>vermögens |
|--------------|------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| TRS          | JPMorgan   | Nordamerika<br>Rohstoffkorb   | Zahlung von 0 % bis<br>0,58 % und Erhalt der<br>Wertentwicklung des<br>zugrunde liegenden Korbes<br>von 27 Indizes.<br>Zahlung der Wertentwicklung<br>des zugrunde liegenden<br>Korbes von 26 Indizes und<br>Erhalt von 0 %. | USD     | 262.397.124 | vom<br>31.03.2025<br>bis zum<br>09.04.2025 | 695.586                                                                     | 0,39                         |
| TRS          | Macquarie  | Nordamerika<br>Rohstoffkorb   | Zahlung von 0,17 % und Erhalt<br>der Wertentwicklung des<br>zugrunde liegenden Korbes<br>von 2 Indizes.                                                                                                                      | USD     | 39.629.669  | 09.04.2025                                 | 357.765                                                                     | 0,20                         |
|              |            |                               |                                                                                                                                                                                                                              |         |             |                                            | <b>USD 1.753.378</b>                                                        | <b>0,98</b>                  |

### 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<br>Kontrakte | Währung | Fiktive<br>Verpflichtungen<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | Fälligkeits-<br>datum | Nicht realisierter<br>Gewinn/(Verlust)<br>in der Portfolio-<br>Basiswährung | % des<br>Netto-<br>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                 |
|                         |          |                      |         |                                                       |                  | <b>USD 948.496</b>                                                | <b>0,09</b>          |

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)               |
|                                |          |                      |         |                                                       |                  | <b>EUR 84.933</b>                                                 | <b>0,03</b>          |

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)               |
|                            |          |                      |         |                                                       |                  | <b>EUR 292.339</b>                                                | <b>0,05</b>          |

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)               |
|                                |          |                      |         |                                                       |                  | <b>EUR (122.254)</b>                                              | <b>(0,10)</b>        |

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                 |
|                          |          |                      |         |                                                       |                  | <b>USD 37.284</b>                                                 | <b>0,08</b>          |

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                 |
|                    |          |                      |         |                                                       |                  | <b>USD (4.923)</b>                                                | <b>(0,02)</b>        |

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                 |
|                         |        |                      |         |                                                       |                  | <b>USD (483.573)</b>                                              | <b>(0,50)</b>        |

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                 |
|                                |          |                      |         |                                                       |                  | <b>EUR 57.298</b>                                                 | <b>0,05</b>          |

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                 |
|                                |          |                      |         |                                                       |                  | <b>EUR 5.949</b>                                                  | <b>0,19</b>          |

## 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                 |
|                |          |                      |         |                                                       |                  | <b>USD 66.895</b>                                                 | <b>0,07</b>          |

### 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 |
|-----------------------------|------------|----------------|---------|-----------|------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|
| <b>Optionen auf Futures</b> |            |                |         |           |                  |                                          |                                         |                      |
| 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)               |
|                             |            |                |         |           |                  | <b>USD (63.553)</b>                      | <b>(0,06)</b>                           |                      |

\* 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](http://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 <sup>1</sup>                      | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) Global Corporate Bond <sup>1</sup>                   | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) European Corporate Bond <sup>1</sup>                 | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) European High Yield Bond <sup>1</sup>                | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond <sup>1</sup>     | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) European Social Bond <sup>1</sup>                    | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) European Strategic Bond <sup>1</sup>                 | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds <sup>1</sup>         | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) Emerging Market Debt <sup>1</sup>                    | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds <sup>1</sup> | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) US High Yield Bond <sup>1</sup>                      | USD     | k. A.              |
| CT (Lux) Flexible Asian Bond <sup>1</sup>                     | 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 <sup>2</sup>                           | 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 <sup>1</sup>                         | EUR     | k. A.              |
| CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities <sup>1</sup> | 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 <sup>1</sup>                         | 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.

<sup>1</sup>Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht vom Kaufpreis des Wertpapiers getrennt ermittelbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden.

<sup>2</sup>Siehe 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 |
|--------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------|-----------------|
| <b>Vom Portfolio erhaltene Sicherheiten</b>      |                               |                           |         |                 |
| 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         |
| <b>Vom Portfolio gezahlte Sicherheiten</b>       |                               |                           |         |                 |
| 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                                                        |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>EUR</b> | <b>463.207</b>                                                 |
| CT (Lux) European Social Bond       | Mitsubishi UFJ Securities | EUR        | 6.657.054                                                      |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>EUR</b> | <b>6.657.054</b>                                               |
| CT (Lux) Flexible Asian Bond        | Mitsubishi UFJ Securities | USD        | 3.531.028                                                      |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>USD</b> | <b>3.531.028</b>                                               |
| CT (Lux) Global Dynamic Real Return | Mitsubishi UFJ Securities | USD        | 2.833.915                                                      |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>USD</b> | <b>2.833.915</b>                                               |
| CT (Lux) American Select            | Mitsubishi UFJ Securities | USD        | 1.427.199                                                      |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>USD</b> | <b>1.427.199</b>                                               |
| CT (Lux) Asian Equity Income        | Mitsubishi UFJ Securities | USD        | 500.000                                                        |
|                                     | <b>Gesamt</b>             | <b>USD</b> | <b>500.000</b>                                                 |

### 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 Gebührenerlässe.

Die Gesamtkostenquote für das Berichtsjahr bis zum 31. März 2025 beträgt:

| Portfolio                             | Anteilklasse | TER/TER <sup>1</sup> |
|---------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Social Bond</b>    | AE           | 0,50 % <sup>2</sup>  |
|                                       | AEC          | 0,44 % <sup>2</sup>  |
|                                       | AEH          | 0,43 % <sup>2</sup>  |
|                                       | AFH          | 0,44 % <sup>2</sup>  |
|                                       | AU           | 0,44 % <sup>2</sup>  |
|                                       | AUP          | 0,43 % <sup>2</sup>  |
|                                       | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZEC          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZEH          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZFH          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZGC          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZGH          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
|                                       | ZU           | 0,45 %               |
|                                       | ZUP          | 0,40 % <sup>2</sup>  |
| <b>CT (Lux) Global Corporate Bond</b> | 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 <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Corporate Bond</b> (Fortsetzung) | IEP          | 0,50 %               |
|                                                     | IGC          | 0,50 %               |
|                                                     | IGH          | 0,50 %               |
|                                                     | IJC          | 0,44 % <sup>2</sup>  |
|                                                     | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                     | ZGH          | 0,55 %               |
|                                                     | ZU           | 0,55 %               |
| <b>CT (Lux) European Corporate Bond</b>             | 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 %               |
| <b>CT (Lux) European High Yield Bond</b>            | 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 <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) European High Yield Bond</b> (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 %               |
|                                                        |              |                      |
| <b>CT (Lux) European Short-Term High Yield Bond</b>    | AE           | 0,90 %               |
|                                                        | AEP          | 0,90 %               |
|                                                        | IE           | 0,50 %               |
|                                                        | IEP          | 0,50 %               |
|                                                        | XE           | 0,10 %               |
|                                                        | XGC          | 0,10 %               |
|                                                        | XGH          | 0,10 %               |
|                                                        | ZE           | 0,55 %               |
| <b>CT (Lux) European Social Bond</b>                   | AE           | 0,55 %               |
|                                                        | AEP          | 0,55 %               |
|                                                        | 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 %               |
| <b>CT (Lux) European Strategic Bond</b>                | AE           | 1,10 %               |
|                                                        | AEP          | 1,10 %               |
|                                                        | AUH          | 1,10 %               |
|                                                        | DE           | 1,65 %               |
|                                                        | DEP          | 1,65 %               |
|                                                        | IE           | 0,50 %               |
|                                                        | ZE           | 0,55 %               |
| <b>CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds</b>        | 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 <sup>1</sup> |
|---------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds</b> (Fortsetzung) | DU           | 1,65 %               |
|                                                               | IEC          | 0,75 %               |
|                                                               | IEH          | 0,75 %               |
|                                                               | IU           | 0,75 %               |
|                                                               | W            | 1,20 %               |
|                                                               | WEH          | 1,20 %               |
|                                                               | ZU           | 0,75 %               |
| <b>CT (Lux) Emerging Market Debt</b>                          | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds</b>       | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                               | ZU           | 0,70 % <sup>2</sup>  |
| <b>CT (Lux) US High Yield Bond</b>                            | IEH          | 0,55 %               |
|                                                               | ISC          | 0,55 %               |
|                                                               | IU           | 0,55 %               |
|                                                               | TEH          | 0,55 %               |
|                                                               | XGC          | 0,10 %               |
|                                                               | ZFH          | 0,48 % <sup>2</sup>  |
|                                                               | ZU           | 0,60 %               |
| <b>CT (Lux) Flexible Asian Bond</b>                           | 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 <sup>1</sup> |
|---------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Flexible Asian Bond</b> (Fortsetzung) | XU           | 0,10 %               |
|                                                   | ZU           | 0,44 % <sup>2</sup>  |
| <b>CT (Lux) Global Dynamic Real Return</b>        | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Global Multi Asset Income</b>         | AEC          | 1,55 %               |
|                                                   | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                   | ZEH          | 1,05 %               |
|                                                   | ZU           | 1,05 %               |
|                                                   | ZUP          | 1,13 % <sup>2</sup>  |
|                                                   | AEH          | 1,70 %               |
| <b>CT (Lux) Global Focus</b>                      | AEP          | 1,70 %               |
|                                                   | 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 <sup>1</sup> |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Focus</b> (Fortsetzung)      | ZG           | 0,90 %               |
|                                                 | ZU           | 0,90 %               |
| <b>CT (Lux) Global Emerging Market Equities</b> | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Global Equity Income</b>            | AEC          | 1,80 %               |
|                                                 | AUP          | 1,75 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | DEC          | 2,30 %               |
|                                                 | DUP          | 2,30 %               |
|                                                 | IU           | 0,74 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Global Select</b>                   | IU           | 0,85 %               |
|                                                 | ZU           | 0,77 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | 1E           | 1,68 %               |
|                                                 | 1U           | 1,68 %               |
|                                                 | 2E           | 1,07 %               |
|                                                 | 2U           | 1,07 %               |
|                                                 | 3U           | 0,90 %               |
|                                                 | 8E           | 1,11 %               |
|                                                 | 8U           | 1,11 %               |
| <b>CT (Lux) Global Smaller Companies</b>        | 9U           | 0,85 %               |
|                                                 | AE           | 1,80 %               |
|                                                 | AEP          | 1,80 %               |
|                                                 | AK           | 1,80 %               |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

### 20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

| Portfolio                                              | Anteilklasse | TER/TER <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Smaller Companies</b> (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 % <sup>2</sup>  |
|                                                        | XU           | 0,15 %               |
|                                                        | ZE           | 1,05 %               |
|                                                        | ZFH          | 1,05 %               |
|                                                        | ZG           | 1,05 %               |
|                                                        | ZGH          | 1,05 %               |
|                                                        | ZU           | 1,05 %               |
| <b>CT (Lux) American</b>                               | 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 %               |
| <b>CT (Lux) American Select</b>                        | AEH          | 1,80 %               |
|                                                        | AU           | 1,80 %               |
|                                                        | DEH          | 2,55 %               |
|                                                        | DU           | 2,55 %               |
|                                                        | IE           | 0,90 %               |
|                                                        | IEH          | 0,90 %               |
|                                                        | W            | 1,75 %               |
|                                                        | ZEH          | 0,83 % <sup>2</sup>  |
|                                                        | 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 <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) American Select</b> (Fortsetzung) | 3U           | 0,87 %               |
|                                               | 8EH          | 1,10 %               |
|                                               | 8U           | 1,10 %               |
|                                               | 9U           | 0,83 %               |
| <b>CT (Lux) American Smaller Companies</b>    | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Asia Equities</b>                 | AE           | 1,80 %               |
|                                               | AEH          | 1,73 % <sup>2</sup>  |
|                                               | DE           | 2,42 % <sup>2</sup>  |
|                                               | DEH          | 2,15 % <sup>2</sup>  |
|                                               | 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 %               |
| <b>CT (Lux) US Contrarian Core Equities</b>   | 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 <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) US Contrarian Core Equities</b> (Fortsetzung) | ZEH          | 0,90 %               |
|                                                           | ZFH          | 0,98 % <sup>2</sup>  |
|                                                           | ZU           | 0,90 %               |
| <b>CT (Lux) US Disciplined Core Equities</b>              | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                           | ZEH          | 0,39 % <sup>2</sup>  |
|                                                           | ZFH          | 0,45 %               |
|                                                           | ZU           | 0,45 %               |
| <b>CT (Lux) Pan European ESG Equities</b>                 | 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 %               |
| <b>CT (Lux) Pan European Focus*</b>                       | AE           | 1,78 % <sup>3</sup>  |
|                                                           | AEP          | 1,75 % <sup>3</sup>  |
|                                                           | DE           | 2,05 %               |
|                                                           | DEP          | 2,12 % <sup>3</sup>  |
|                                                           | IE           | 0,60 %               |
|                                                           | IEP          | 0,60 %               |
|                                                           | LE           | 0,35 %               |
|                                                           | ME           | 0,40 %               |
|                                                           | ZE           | 0,97 % <sup>3</sup>  |
|                                                           | ZEP          | 1,00 % <sup>3</sup>  |
|                                                           | 1E           | 1,70 %               |
|                                                           | 1EP          | 1,70 %               |
|                                                           | 1G           | 1,70 %               |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

### 20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

| Portfolio                                            | Anteilklasse | TER/TER <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Pan European Focus*</b> (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 %               |
|                                                      |              |                      |
| <b>CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities</b> | AE           | 1,85 %               |
|                                                      | ASH          | 1,85 %               |
|                                                      | AUH          | 1,85 %               |
|                                                      | DE           | 2,75 %               |
|                                                      | DUH          | 2,75 %               |
|                                                      | IE           | 1,10 %               |
|                                                      | W            | 1,90 %               |
|                                                      | XE           | 0,07 % <sup>2</sup>  |
|                                                      | ZE           | 1,10 %               |
|                                                      | ZFH          | 1,25 % <sup>2</sup>  |
| <b>CT (Lux) Pan European Smaller Companies</b>       | IE           | 0,95 %               |
|                                                      | ZE           | 1,10 %               |
|                                                      | 1E           | 1,72 %               |
|                                                      | 1EP          | 1,72 %               |
|                                                      | 1FH          | 1,72 %               |
|                                                      | 1G           | 1,72 %               |
|                                                      | 1UH          | 1,72 %               |
|                                                      | 2E           | 1,12 % <sup>4</sup>  |
|                                                      | 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 %               |
|                                                      |              |                      |
| <b>CT (Lux) European Select</b>                      | AE           | 1,80 %               |
|                                                      | AGH          | 1,80 %               |
|                                                      | AUH          | 1,80 %               |
|                                                      | IE           | 0,95 %               |
|                                                      | IEP          | 1,07 % <sup>2</sup>  |
|                                                      | ZE           | 1,11 % <sup>2</sup>  |

## Erläuterungen zum Abschluss

(Fortsetzung)

### 20 GESAMTKOSTENQUOTE (TER)

(Fortsetzung)

| Portfolio                                     | Anteilklasse | TER/TER¹ |
|-----------------------------------------------|--------------|----------|
| <b>CT (Lux) European Select</b> (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 %   |
| <b>CT (Lux) European Smaller Companies</b>    | 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 %   |
|                                               | AU           | 1,80 %   |
| <b>CT (Lux) Asian Equity Income</b>           | 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 %   |
| <b>CT (Lux) Global Technology</b>             | ZUP          | 1,05 %   |
|                                               | AEH          | 1,95 %   |
|                                               | 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 <sup>1</sup> |
|-------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Technology</b> (Fortsetzung) | IU           | 0,95 %               |
|                                                 | ZEH          | 1,00 %               |
|                                                 | ZFH          | 1,00 %               |
|                                                 | ZG           | 1,00 %               |
|                                                 | ZU           | 1,00 %               |
| <b>CT (Lux) UK Equities</b>                     | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | NFH          | 0,55 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | NG           | 0,56 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | NGP          | 0,59 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | NUH          | 0,74 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | TEH          | 0,61 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | TFH          | 0,56 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | TG           | 0,57 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | TGP          | 0,62 % <sup>2</sup>  |
|                                                 | 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 %               |
| <b>CT (Lux) UK Equity Income</b>                | 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 <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) UK Equity Income</b> (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 %               |
| <b>CT (Lux) Japan Equities</b>                 | 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 % <sup>4</sup>  |
|                                                | XFH          | 0,05 % <sup>4</sup>  |
|                                                | XJ           | 0,10 %               |
|                                                | XU           | 0,04 % <sup>4</sup>  |
|                                                | 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 <sup>1</sup>          |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>CT (Lux) Credit Opportunities</b>    | 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 %                        |
|                                         | <b>CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities</b> |                               |
|                                         | AE                                                           | 1,10 %                        |
|                                         | AUH                                                          | 1,10 %                        |
|                                         | DE                                                           | 1,65 %                        |
|                                         | IE                                                           | 0,45 %                        |
|                                         | IEP                                                          | 0,45 %                        |
|                                         | IU                                                           | 0,45 %                        |
|                                         | LE                                                           | 0,30 %                        |
|                                         | LEP                                                          | 0,16 % <sup>2</sup>           |
|                                         | XUH                                                          | 0,10 %                        |
|                                         | ZE                                                           | 0,55 % <sup>2</sup>           |
|                                         | <b>CT (Lux) Pan European Absolute Alpha</b>                  |                               |
|                                         | AE                                                           | 1,85 %/1,44 %                 |
|                                         | AEP                                                          | 1,85 %/1,29 %                 |
|                                         | DE                                                           | 2,35 %/1,54 %                 |
|                                         | IE                                                           | 1,00 % <sup>4</sup> /2,61 %   |
|                                         | IGH                                                          | 0,95 %/0,56 %                 |
|                                         | LE                                                           | 0,635 % <sup>4</sup> /3,245 % |
|                                         | ZE                                                           | 1,05 %/0,33 %                 |
|                                         | ZF                                                           | 1,05 %                        |
| <b>CT (Lux) American Extended Alpha</b> | 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 %                        |
| <b>CT (Lux) Global Extended Alpha</b>   | AEH                                                          | 1,86 % <sup>2</sup>           |
|                                         | 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 <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>CT (Lux) Global Extended Alpha</b> (Fortsetzung) | 1E           | 1,69 %               |
|                                                     | 1U           | 1,69 %               |
|                                                     | 2U           | 0,83 %               |
|                                                     | 8E           | 0,87 %               |
|                                                     | 8U           | 0,87 %               |
| <b>CT (Lux) Enhanced Commodities</b>                | 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 % <sup>2</sup>  |
|                                                     | ZGH          | 0,90 %               |
|                                                     | ZU           | 0,90 %               |

\* Siehe Erläuterung 1

<sup>1</sup> Die TER versteht sich einschließlich Performancegebühren.

<sup>2</sup>Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund des geringen Volumens der Anteilklasse von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

<sup>3</sup>Die aktuelle Gesamtkostenquote weicht aufgrund der Reduzierung der Gebühren für diese Anteilklasse am 2. Dezember 2024 von der für das volle Jahr erwarteten Gesamtkostenquote ab.

<sup>4</sup>Die 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%)<br>ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40%)<br>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,<br>die einen<br>VaR-Ansatz<br>nutzen                  | Berechnungs-<br>methode* | VaR-<br>Modell* | Referenz-<br>portfolio                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Interne<br>VaR-<br>Leitlinien<br>(%) | Rechtliche<br>und<br>vertrag-<br>liche<br>VaR-<br>Grenze (%) | Einjährig rollierend                        |                                          |                                                        |                                                      |                                                          |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                   |                          |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                      |                                                              | Niedrigste<br>Nutzung<br>der VaR-<br>Grenze | Höchste<br>Nutzung<br>der VaR-<br>Grenze | Durch-<br>schnittliche<br>Nutzung<br>der<br>VaR-Grenze | Durch-<br>schnittliches<br>Commitment-<br>Engagement | Durch-<br>schnitt-<br>liche<br>Summe<br>der<br>Nennwerte |
| CT (Lux)<br>Global<br>Multi Asset<br>Income                       | Relativer VaR            | Kovarianz       | MSCI ACWI<br>Index (45%)<br>ICE BofA<br>European<br>Currency<br>High Yield<br>Excluding<br>Subordinated<br>Financials<br>Constrained<br>Index (USD<br>Hedged)<br>(30%)<br>Bloomberg<br>Global<br>Aggregate<br>Index (USD<br>Hedged)<br>(20%)<br>30-tägige<br>Average<br>Secured<br>Overnight<br>Financing<br>Rate (SOFR)<br>(5%) | 1,8 x<br>Benchmark-<br>VaR           | 2,0 x<br>Benchmark-<br>VaR                                   | 97,99 %                                     | 152,19 %                                 | 126,35 %                                               | 37,25 %                                              | 79,78 %                                                  |
| CT (Lux)<br>Credit<br>Opportunities                               | Absoluter VaR            | Kovarianz       | k. A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 4,7                                  | 20                                                           | 0,57 %                                      | 1,18 %                                   | 0,83 %                                                 | 180,92 %                                             | 215,48 %                                                 |
| CT (Lux)<br>Global<br>Investment<br>Grade Credit<br>Opportunities | Absoluter VaR            | Kovarianz       | k. A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3,3                                  | 20                                                           | 0,77 %                                      | 1,53 %                                   | 1,10 %                                                 | 227,21 %                                             | 263,89 %                                                 |
| CT (Lux) Pan<br>European<br>Absolute<br>Alpha                     | Absoluter VaR            | Kovarianz       | k. A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10                                   | 20                                                           | 4,21 %                                      | 6,72 %                                   | 5,70 %                                                 | 78,54 %                                              | 78,54 %                                                  |
| CT (Lux)<br>American<br>Extended<br>Alpha                         | Relativer VaR            | Kovarianz       | S&P 500<br>Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 1,6 x<br>Benchmark-<br>VaR           | 2,0 x<br>Benchmark-<br>VaR                                   | 104,54 %                                    | 123,01 %                                 | 110,16 %                                               | 63,17 %                                              | 64,39 %                                                  |
| CT (Lux)<br>Global<br>Extended<br>Alpha                           | Relativer VaR            | Kovarianz       | MSCI ACWI<br>Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1,6 x<br>Benchmark-<br>VaR           | 2,0 x<br>Benchmark-<br>VaR                                   | 99,30 %                                     | 125,03 %                                 | 113,93 %                                               | 52,83 %                                              | 84,27 %                                                  |
| CT (Lux)<br>Enhanced<br>Commodities                               | Relativer VaR            | Kovarianz       | Bloomberg<br>Commodity<br>Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1,3 x<br>Benchmark-<br>VaR           | 1,3 x<br>Benchmark-<br>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](http://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](http://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-<br>klasse           | Name der Benchmark                                   | Kommentare                                         | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|-----------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                             |                                                      |                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                         | Name der Benchmark                                      | Kommentare                                              | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                           |                                                         |                                                         | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                            | Name der Benchmark                                      | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                              | Name der Benchmark                                                                        | Kommentare                                              | 31. Dezember 2024 | Portfolio-<br>Rendite | 31. Dezember 2023 | Portfolio-<br>Rendite | 31. Dezember 2022 | Portfolio-<br>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-<br>klasse                                      | Name der Benchmark                                                                        | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                                 |                                                                                           |                                                         | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                               | Name der Benchmark                                                                        | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 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-<br>klasse                               | Name der Benchmark                                                                        | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

| Anteil-<br>klasse                                          | Name der Benchmark                                                                              | Kommentare                                              | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                            |                                                                                                 |                                                         | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 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-<br>klasse                           | Name der Benchmark                                                                              | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                           | Name der Benchmark                                                                              | Kommentare                                              | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>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 <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 5,93 %    | 4,35 %                | 8,90 %    | 6,72 %                | -11,32 %  | -10,90 %              |
| AEP                                         | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 5,93 %    | 4,35 %                | 8,90 %    | 6,72 %                | -11,32 %  | -10,90 %              |
| AKH                                         | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>                                                              | 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 <sup>1</sup>                                                              | 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 <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 5,93 %    | 5,89 %                | 8,90 %    | 8,88 %                | -11,32 %  | -9,17 %               |
| DE                                          | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 5,93 %    | 3,78 %                | 8,90 %    | 6,14 %                | -11,32 %  | -11,39 %              |
| DEP                                         | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 5,93 %    | 3,78 %                | 8,90 %    | 6,14 %                | -11,32 %  | -11,39 %              |
| DUH                                         | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>                                                              | 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 <sup>1</sup>                                                              |                                                         | 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-<br>klasse                              | Name der Benchmark                           | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) European Strategic Bond (Fortsetzung) |                                              |                                                               |                   |                       |           |                       |           |                       |
| INH                                            | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>           | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 5,87 %            | 5,11 %                | 8,90 %    | 7,46 %                | -11,32 %  | -9,13 %               |
| ZE                                             | ICE BofA Custom Index <sup>1</sup>           |                                                               | 5,93 %            | 4,89 %                | 8,90 %    | 7,17 %                | -11,32 %  | -10,58 %              |
| CT (Lux) Emerging Market Corporate Bonds       |                                              |                                                               |                   |                       |           |                       |           |                       |
| AEC                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 3,63 %                | 9,08 %    | 5,53 %                | -12,26 %  | -14,53 %              |
| AEH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 3,67 %                | 9,08 %    | 5,51 %                | -12,26 %  | -14,58 %              |
| AKH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 8,03 %            | 4,36 %                | 9,08 %    | 5,81 %                | -12,26 %  | -14,19 %              |
| ANH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 8,03 %            | 5,12 %                | 9,08 %    | 6,14 %                | -12,26 %  | -13,33 %              |
| ASH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 3,53 %                | 9,08 %    | 6,23 %                | -12,26 %  | -12,95 %              |
| AU                                             | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 5,44 %                | 9,08 %    | 7,83 %                | -12,26 %  | -12,62 %              |
| AUP                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 5,44 %                | 9,08 %    | 7,83 %                | -12,26 %  | -12,62 %              |
| DEC                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 3,57 %                | 9,08 %    | 5,40 %                | -12,26 %  | -14,62 %              |
| DEH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 3,58 %                | 9,08 %    | 5,42 %                | -12,26 %  | -14,67 %              |
| DU                                             | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 5,33 %                | 9,08 %    | 7,72 %                | -12,26 %  | -12,70 %              |
| IEC                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 4,52 %                | 9,08 %    | 6,37 %                | -12,26 %  | -13,82 %              |
| IEH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 4,55 %                | 9,08 %    | 6,42 %                | -12,26 %  | -13,89 %              |
| IU                                             | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 6,31 %                | 9,08 %    | 8,69 %                | -12,26 %  | -11,92 %              |
| W                                              | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 5,81 %                | 9,08 %    | 8,20 %                | -12,26 %  | -12,31 %              |
| WEH                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index |                                                               | 7,63 %            | 4,04 %                | 9,08 %    | 5,94 %                | -12,26 %  | -14,27 %              |
| XUP                                            | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>Diversified Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 7,84 %            | 7,08 %                | 9,08 %    | 9,49 %                | -12,26 %  | -11,27 %              |
| ZU                                             | J.P. Morgan CEMBI Broad<br>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<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 7,34 %            | 5,06 %                | 10,45 %   | 8,15 %                | -16,45 %  | -18,75 %              |
| ANH                                            | J.P. Morgan EMBI Global Index                | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>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-<br>klasse                                | Name der Benchmark                         | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 6,40 %                | 9,92 %            | 5,89 %                | -10,28 %          | -12,48 %              |
| AEH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 6,42 %                | 9,92 %            | 5,90 %                | -10,28 %          | -12,49 %              |
| AKH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 9,93 %            | 6,27 %                | 9,92 %            | 6,05 %                | -10,28 %          | -12,37 %              |
| ANH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 29. November<br>2024 | 9,93 %            | 7,15 %                | 9,92 %            | 6,36 %                | -10,28 %          | -11,33 %              |
| ASC                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 6,26 %                | 9,92 %            | 6,63 %                | -10,28 %          | -10,75 %              |
| ASH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 6,24 %                | 9,92 %            | 6,67 %                | -10,28 %          | -10,77 %              |
| AU                                               | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 8,23 %                | 9,92 %            | 8,23 %                | -10,28 %          | -10,41 %              |
| AUP                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 8,23 %                | 9,92 %            | 8,24 %                | -10,28 %          | -10,41 %              |
| DEH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 6,25 %                | 9,92 %            | 5,73 %                | -10,28 %          | -12,63 %              |
| DU                                               | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 8,07 %                | 9,92 %            | 8,07 %                | -10,28 %          | -10,54 %              |
| IE                                               | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 16,33 %               | 9,92 %            | 5,35 %                | -10,28 %          | -3,82 %               |
| IEH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 7,22 %                | 9,92 %            | 6,70 %                | -10,28 %          | -11,84 %              |
| XU                                               | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 9,77 %                | 9,92 %            | 9,76 %                | -10,28 %          | -9,12 %               |
| XUP                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 9,77 %                | 9,92 %            | 9,76 %                | -10,28 %          | -9,12 %               |
| ZEH                                              | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>Years Index |                                                               | 9,39 %            | 7,30 %                | 9,92 %            | 6,58 %                | -10,28 %          | -11,86 %              |
| ZU                                               | J.P. Morgan EMBI Global 3-5<br>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-<br>klasse            | Name der Benchmark                                | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                                   |                                           |                                                         | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                                 | Name der Benchmark                        | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 <sup>2</sup>   |                                                         | 12,14 %           | 15,84 %               | 16,30 %           | 7,59 %                | -12,89 %          | -5,86 %               |
| AEC                                               | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   |                                                         | 12,14 %           | 6,65 %                | 16,30 %           | 8,72 %                | -12,89 %          | -13,92 %              |
| AEH                                               | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   |                                                         | 12,14 %           | 6,63 %                | 16,30 %           | 8,77 %                | -12,89 %          | -13,90 %              |
| AEP                                               | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   |                                                         | 12,14 %           | 15,82 %               | 16,30 %           | 7,58 %                | -12,89 %          | -5,87 %               |
| AS                                                | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   | Wertentwicklung bis zur Schließung am 25. November 2024 | 12,78 %           | 11,64 %               | 16,30 %           | 9,29 %                | -12,89 %          | -12,32 %              |
| ASC                                               | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   |                                                         | 12,14 %           | 6,51 %                | 16,30 %           | 9,65 %                | -12,89 %          | -12,17 %              |
| ASH                                               | Zusammengesetzte Benchmark <sup>2</sup>   |                                                         | 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 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-<br>klasse                                       | Name der Benchmark                         | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) Global Multi Asset Income <i>(Fortsetzung)</i> |                                            |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| ASP                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 12,29 %               | 16,30 %           | 9,51 %                | -12,89 %          | -12,11 %              |
| AU                                                      | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 8,58 %                | 16,30 %           | 11,36 %               | -12,89 %          | -11,65 %              |
| AUM                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 8,58 %                | 16,30 %           | 11,36 %               | -12,89 %          | -11,65 %              |
| AUP                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 8,58 %                | 16,30 %           | 11,36 %               | -12,89 %          | -11,65 %              |
| DEC                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 5,90 %                | 16,30 %           | 7,90 %                | -12,89 %          | -14,56 %              |
| DEH                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 5,87 %                | 16,30 %           | 7,96 %                | -12,89 %          | -14,54 %              |
| DEP                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 14,95 %               | 16,30 %           | 6,78 %                | -12,89 %          | -6,57 %               |
| DU                                                      | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 7,77 %                | 16,30 %           | 10,53 %               | -12,89 %          | -12,31 %              |
| DUP                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 7,77 %                | 16,30 %           | 10,53 %               | -12,89 %          | -12,31 %              |
| ZE                                                      | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 16,42 %               | 16,30 %           | 8,07 %                | -12,89 %          | -5,50 %               |
| ZEC                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 7,08 %                | 16,30 %           | 9,02 %                | -12,89 %          | -13,64 %              |
| ZEH                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 7,14 %                | 16,30 %           | 9,34 %                | -12,89 %          | -13,43 %              |
| ZFH                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 27. November<br>2024 | 12,84 %           | 5,89 %                | 16,30 %           | 7,04 %                | -12,89 %          | -13,93 %              |
| ZU                                                      | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 12,14 %           | 9,13 %                | 16,30 %           | 11,92 %               | -12,89 %          | -11,20 %              |
| ZUP                                                     | Zusammengesetzte<br>Benchmark <sup>2</sup> |                                                               | 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<br>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<br>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-<br>klasse                          | Name der Benchmark          | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) Global Focus <i>(Fortsetzung)</i> |                             |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| 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<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 20,15 %           | 18,52 %               | 22,81 %           | 10,38 %               | -17,96 %          | -6,63 %               |
| 2U                                         | MSCI ACWI Index             | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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-<br>klasse                           | Name der Benchmark         | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) Global Equity Income (Fortsetzung) |                            |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| 2UP                                         | MSCI ACWI Index            | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 20,15 %           | 18,86 %               | 22,81 %           | 10,73 %               | -17,96 %          | -6,47 %               |
| 9EP                                         | MSCI ACWI Index            | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 20,15 %           | 18,82 %               | 22,81 %           | 10,64 %               | -17,96 %          | -6,46 %               |
| 9U                                          | MSCI ACWI Index            | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 20,15 %           | 12,84 %               | 22,81 %           | 14,60 %               | -17,96 %          | -12,21 %              |
| 9UP                                         | MSCI ACWI Index            | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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<br>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 Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                                 |                            |                                                               | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|-------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                               | Name der Benchmark         | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) Global Smaller Companies (Fortsetzung) |                            |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| XGH                                             | MSCI World Small Cap Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 27. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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 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-<br>klasse                      | Name der Benchmark | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) American Select (Fortsetzung) |                    |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| ID                                     | S&P 500 Index      | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>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<br>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<br>Auflegung am 22. Februar 2024     | 12,09 %           | 12,10 %               | k. A.             | k. A.                 | k. A.             | k. A.                 |
| IFH                                    | Russell 2500 Index | Wertentwicklung seit Auflegung<br>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<br>am 21. September 2023       | 12,00 %           | 17,95 %               | 11,52 %           | 7,98 %                | k. A.             | k. A.                 |
| NU                                     | Russell 2500 Index | Wertentwicklung seit Auflegung<br>am 21. November 2024        | -3,39 %           | -3,00 %               | k. A.             | k. A.                 | k. A.             | k. A.                 |
| ZE                                     | Russell 2500 Index | Wertentwicklung seit Auflegung<br>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-<br>klasse                                 | Name der Benchmark                     | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) American Smaller Companies (Fortsetzung) |                                        |                                                               |                   |                       |                   |                       |                   |                       |
| ZEH                                               | Russell 2500 Index                     | Wertentwicklung seit der<br>Auflegung am 22. Februar 2024     | 12,09 %           | 12,03 %               | k. A.             | k. A.                 | k. A.             | k. A.                 |
| ZFH                                               | Russell 2500 Index                     | Wertentwicklung seit der<br>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<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 17,34 %               | 7,69 %            | -5,25 %               | -17,19 %          | -19,62 %              |
| AEH                                               | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 8,26 %                | 7,69 %            | -3,97 %               | -17,19 %          | -26,93 %              |
| DE                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 16,63 %               | 7,69 %            | -5,66 %               | -17,19 %          | -20,00 %              |
| DEH                                               | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 7,67 %                | 7,69 %            | -4,50 %               | -17,19 %          | -27,28 %              |
| IE                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 18,44 %               | 7,69 %            | -4,21 %               | -17,19 %          | -18,82 %              |
| IU                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 11,03 %               | 7,69 %            | -0,85 %               | -17,19 %          | -23,81 %              |
| ZU                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 10,92 %               | 7,69 %            | -0,95 %               | -17,19 %          | -23,89 %              |
| 1E                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 17,55 %               | 7,69 %            | -4,92 %               | -17,19 %          | -19,43 %              |
| 1U                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 10,20 %               | 7,69 %            | -1,59 %               | -17,19 %          | -24,38 %              |
| 2E                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 12,65 %           | 17,97 %               | 7,69 %            | -4,34 %               | -17,19 %          | -18,89 %              |
| 2U                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 10,87 %               | 7,69 %            | -0,99 %               | -17,19 %          | -23,92 %              |
| 3U                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 11,03 %               | 7,69 %            | -0,85 %               | -17,19 %          | -23,81 %              |
| 8E                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 18,20 %               | 7,69 %            | -4,40 %               | -17,19 %          | -18,97 %              |
| 8U                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                               | 10,63 %           | 10,83 %               | 7,69 %            | -1,03 %               | -17,19 %          | -23,95 %              |
| 9U                                                | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>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 Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                                    |                    |                                                               | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|----------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                                  | Name der Benchmark | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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 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-<br>klasse                                | Name der Benchmark | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 9,47 %            | 7,70 %                | 16,57 %           | 15,67 %               | -8,92 %           | -13,81 %              |
| 4E                                               | MSCI Europe Index  | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 9,47 %            | 12,50 %               | 16,57 %           | 19,45 %               | -8,92 %           | -17,75 %              |
| 4G                                               | MSCI Europe Index  | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 9,47 %            | 5,81 %                | 16,57 %           | 22,49 %               | -8,92 %           | -23,55 %              |
| 9E                                               | MSCI Europe Index  | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 9,47 %            | 11,74 %               | 16,57 %           | 18,50 %               | -8,92 %           | -18,40 %              |
| 9G                                               | MSCI Europe Index  | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>2024 | 9,47 %            | 7,76 %                | 16,57 %           | 15,74 %               | -8,92 %           | -13,79 %              |
| 9GP                                              | MSCI Europe Index  | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>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-<br>klasse                             | Name der Benchmark          | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                                     | Name der Benchmark            | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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 Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                        |                                        |                                                                                                          | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                      | Name der Benchmark                     | Kommentare                                                                                               | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,35 %                | 13,57 %           | 15,84 %               | -21,57 %          | -29,90 %              |
| ZE                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,20 %                | 13,57 %           | 15,67 %               | -21,57 %          | -30,00 %              |
| 1E                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | -0,42 %               | 13,57 %           | 14,96 %               | -21,57 %          | -30,44 %              |
| 1EP                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | -0,42 %               | 13,57 %           | 14,96 %               | -21,57 %          | -30,44 %              |
| 1FH                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 27. November<br>2024                                            | 2,79 %            | -3,34 %               | 13,57 %           | 12,73 %               | -21,57 %          | -30,53 %              |
| 2E                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,23 %                | 13,57 %           | 15,71 %               | -21,57 %          | -29,98 %              |
| 3E                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,37 %                | 13,57 %           | 15,87 %               | -21,57 %          | -29,88 %              |
| 3EP                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,37 %                | 13,57 %           | 15,87 %               | -21,57 %          | -29,88 %              |
| 3FH                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | -2,08 %               | 13,57 %           | 13,42 %               | -21,57 %          | -30,03 %              |
| 8E                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,19 %                | 13,57 %           | 15,66 %               | -21,57 %          | -30,01 %              |
| 9E                                     | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,41 %                | 13,57 %           | 15,91 %               | -21,57 %          | -29,86 %              |
| 9EP                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>Index   |                                                                                                          | 3,65 %            | 0,41 %                | 13,57 %           | 15,91 %               | -21,57 %          | -29,86 %              |
| 9FH                                    | MSCI Europe ex UK Small Cap<br>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<br>Index |                                                                                                          | 10,63 %           | 5,60 %                | 7,69 %            | 1,35 %                | -17,19 %          | -19,13 %              |
| ASC                                    | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index | Wertentwicklung seit der<br>Auflegung am 6. April 2023<br>und bis zur Schließung am 29.<br>November 2024 | 11,87 %           | 6,68 %                | 3,47 %            | -2,08 %               | k. A.             | k. A.                 |
| AU                                     | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                                                                          | 10,63 %           | 7,58 %                | 7,69 %            | 3,91 %                | -17,19 %          | -16,48 %              |
| AUP                                    | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                                                                          | 10,63 %           | 7,58 %                | 7,69 %            | 3,91 %                | -17,19 %          | -16,48 %              |
| DEH                                    | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                                                                          | 10,63 %           | 4,84 %                | 7,69 %            | 0,60 %                | -17,19 %          | -19,69 %              |
| DU                                     | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>Index |                                                                                                          | 10,63 %           | 6,78 %                | 7,69 %            | 3,13 %                | -17,19 %          | -17,10 %              |
| DUP                                    | MSCI AC Asia Pacific ex Japan<br>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 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-<br>klasse                          | Name der Benchmark                            | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 Anteilklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

|                                          |                                               |                                                         | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| Anteil-<br>klasse                        | Name der Benchmark                            | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 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-<br>klasse                  | Name der Benchmark   | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite |
| CT (Lux) UK Equities (Fortsetzung) |                      |                                                               |                   |                       |           |                       |           |                       |
| 9UH                                | FTSE All-Share Index | Wertentwicklung bis zur<br>Schließung am 27. November<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>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<br>Schließung am 27. November<br>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<br>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 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-<br>klasse                     | Name der Benchmark | Kommentare                                          | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark | Portfolio-<br>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 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-<br>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 Anteilsklassen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

| Anteil-<br>klasse                                     | Name der Benchmark                                                | Kommentare                                              | 31. Dezember 2024 |                       | 31. Dezember 2023 |                       | 31. Dezember 2022 |                       |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                                       |                                                                   |                                                         | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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 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-<br>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) 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-<br>klasse                                  | Name der Benchmark                                 | Kommentare                                              | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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-<br>klasse                            | Name der Benchmark        | Kommentare                                                    | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>Rendite | Benchmark         | Portfolio-<br>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<br>Schließung am 25. November<br>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.

<sup>1</sup>ICE BofA 1-7 Year All Euro Government Index (20 %), ICE BofA 1-10 Year Euro Corporate Index (40 %) und ICE BofA European Currency High Yield Constrained Index (40 %)

<sup>2</sup>MSCI ACWI Index (45 %), ICE BofA European Currency High Yield Excluding Subordinated Financials Constrained Index (USD Hedged) (30 %), Bloomberg Global Aggregate Index (USD Hedged) (20 %) und 30-tägige Average Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (5 %)

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               |
|                               |                    | <b>Gesamt</b> | <b>USD</b>             | <b>770.000</b>        |

\* 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.

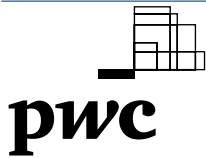
---

### **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?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja                              | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____                         | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind              | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                         |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind        | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <u>98,67 %</u> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                               |
|                                                                                                                                       | <input type="checkbox"/> 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

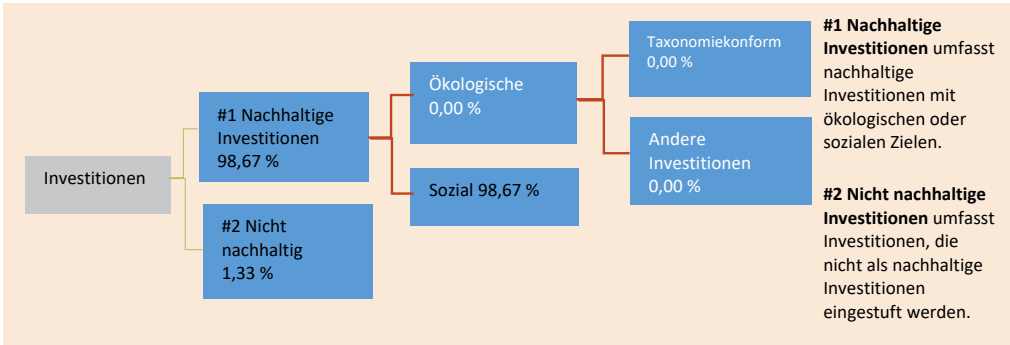


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

#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 investiert<sup>1</sup>?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

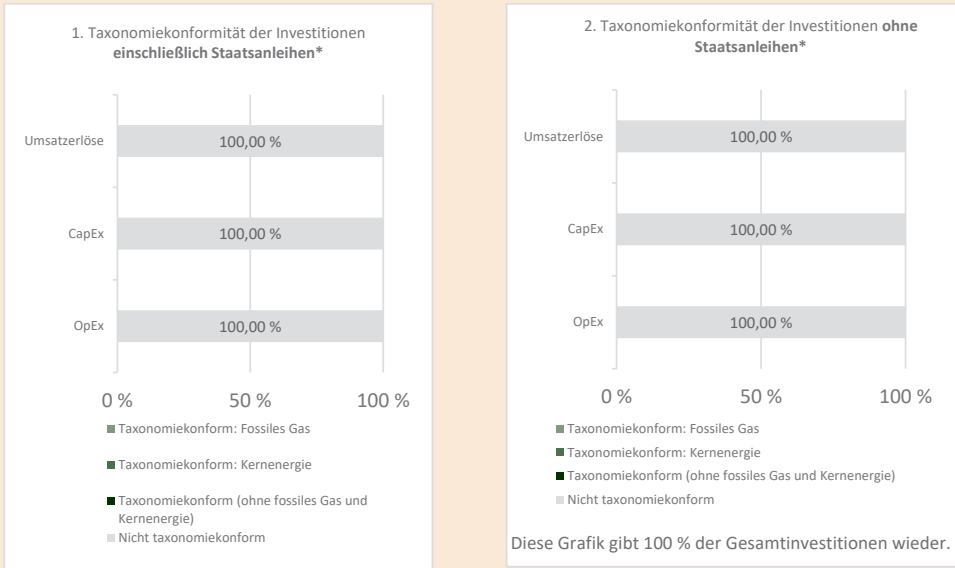
---

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>44,81 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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.

***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

**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.

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 |

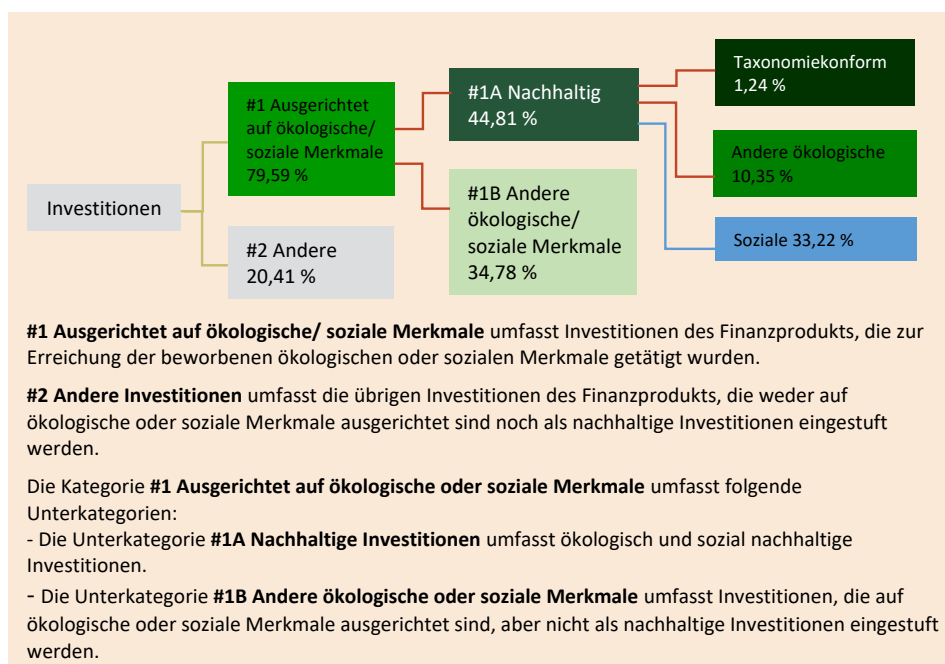


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 |
|---------------------------------------|----------------------|
| <b>Bankwesen</b>                      | <b>19,89 %</b>       |
| Bankwesen                             | 19,89 %              |
| <b>Grundstoffindustrie</b>            | <b>1,09 %</b>        |
| Chemikalien                           | 0,94 %               |
| Metalle und Bergbau                   | 0,14 %               |
| <b>Investitionsgüter</b>              | <b>4,00 %</b>        |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung  | 0,51 %               |
| Baumaterialien                        | 0,80 %               |
| Diversifizierte Herstelleraktivitäten | 1,40 %               |
| Umwelt                                | 0,24 %               |
| Verpackungen                          | 1,04 %               |
| <b>Kommunikation</b>                  | <b>6,22 %</b>        |
| Kabel und Satelliten                  | 0,56 %               |
| Medien und Unterhaltung               | 1,20 %               |
| WLAN                                  | 1,39 %               |
| Festnetz                              | 3,06 %               |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>          | <b>2,49 %</b>        |
| Automobile                            | 1,34 %               |
| Einzelhändler                         | 1,15 %               |
| <b>Basiskonsumgüter</b>               | <b>16,73 %</b>       |
| Speisen und Getränke                  | 5,26 %               |
| Gesundheitswesen                      | 3,01 %               |
| Pharmazeutika                         | 8,37 %               |
| Supermärkte                           | 0,09 %               |
| <b>Strom</b>                          | <b>7,60 %</b>        |
| Strom                                 | 7,60 %               |
| <b>Energie</b>                        | <b>4,31 %</b>        |
| Unabhängige Arbeit                    | 1,68 %               |
| Integriert                            | 0,81 %               |
| Integrierte Energielösungen           | 0,06 %               |
| Midstream                             | 1,77 %               |
| <b>Staatlich garantierte Titel</b>    | <b>0,75 %</b>        |
| Staatlich garantierte Titel           | 0,75 %               |
| <b>Versicherung</b>                   | <b>8,50 %</b>        |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

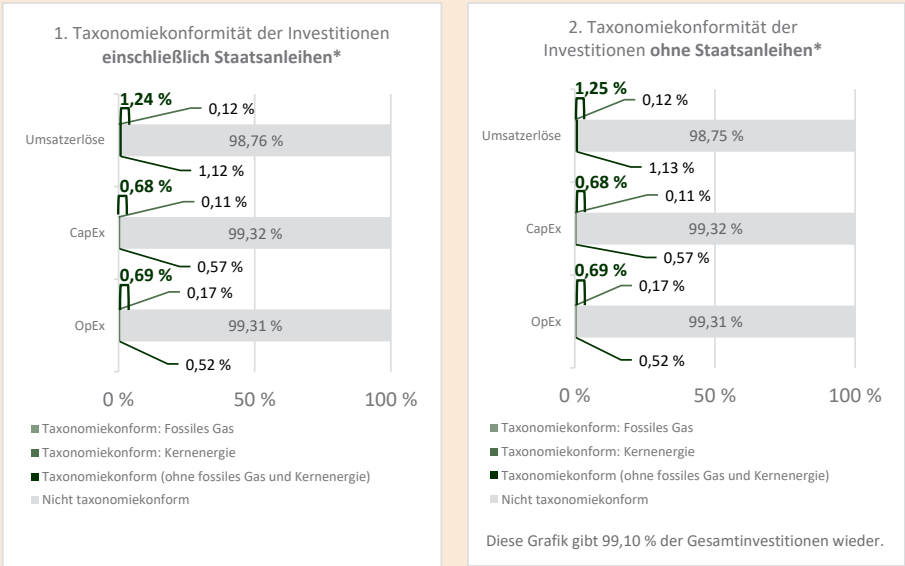
☐ Nein

<sup>1</sup> 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 %        |



### **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?

| <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einemw Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>50,65 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b> |

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<br>(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         |



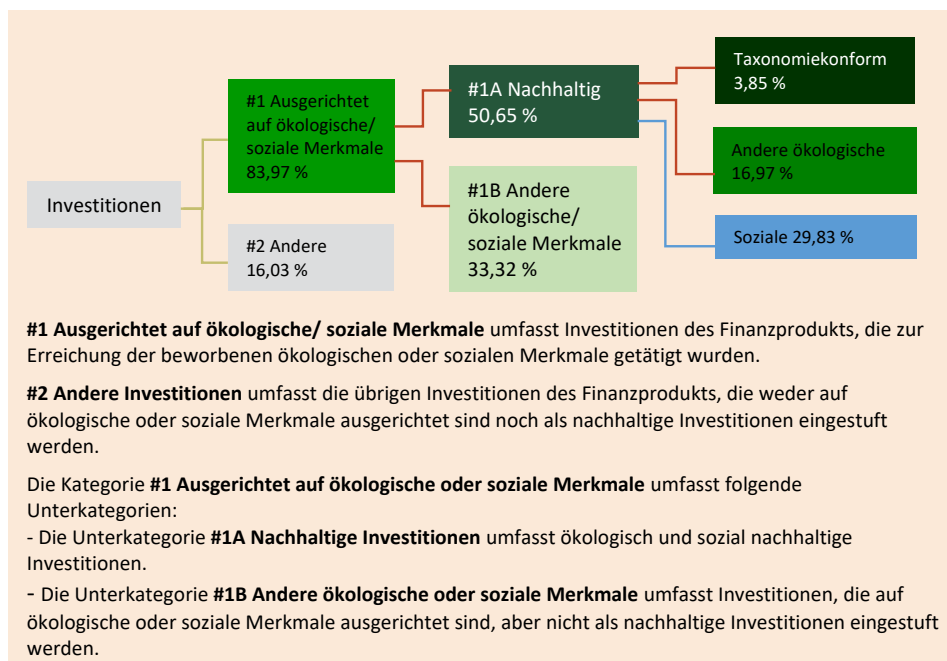
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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 %.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **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 %               |

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| 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 investiert<sup>1</sup>?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

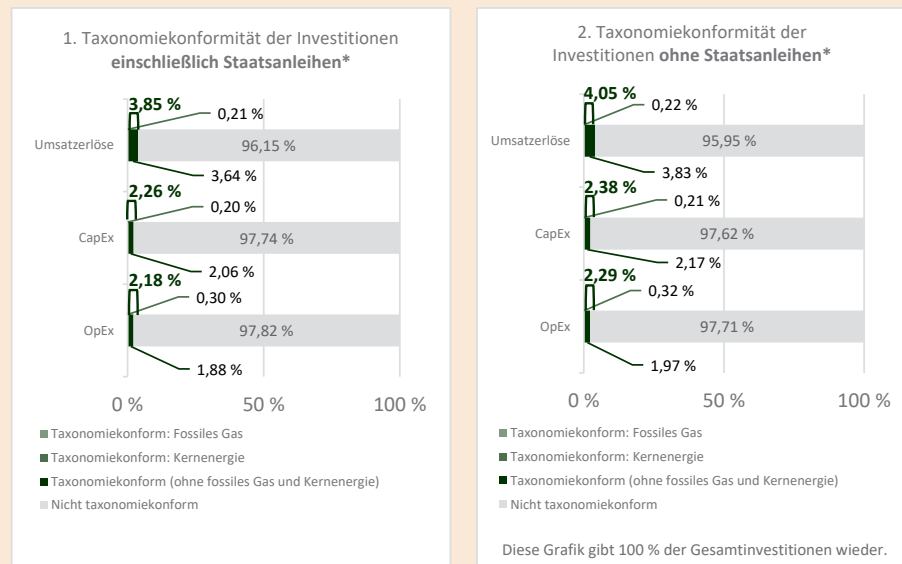
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Ja</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Nein</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____</div><div><div><div></div></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div></div> | <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>23,53 %</u> an nachhaltigen Investitionen</div><div><div><div></div></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>mit einem sozialen Ziel</div></div></div> |
| <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

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 2,30 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<br>(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            |



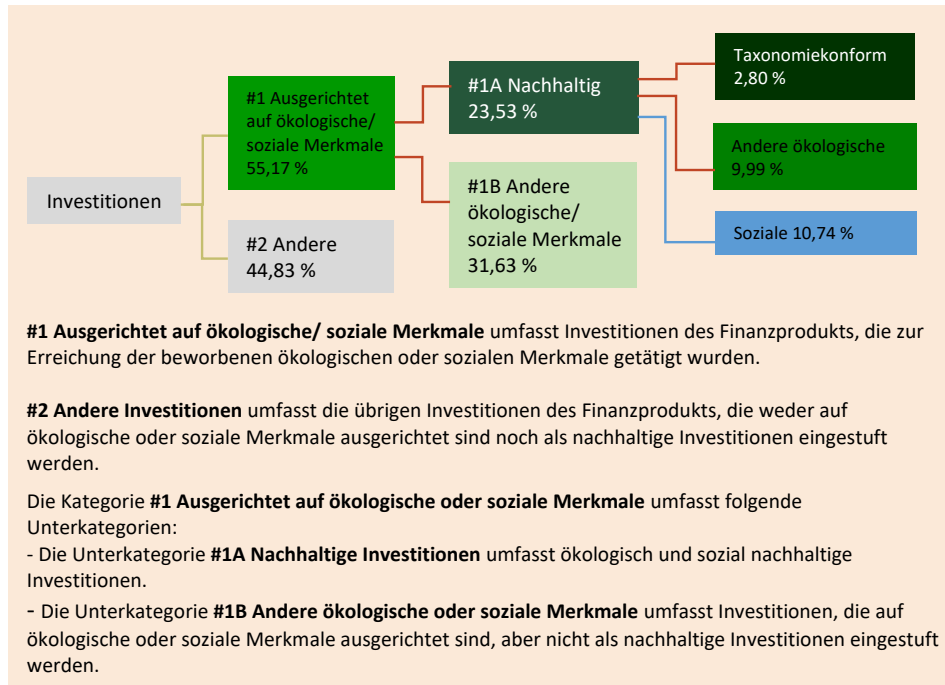
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 %         |
| <b>Energie</b>                                               | <b>0,23 %</b>  |
| Integrierte Energielösungen                                  | 0,23 %         |
| <b>Finanzdienstleistungen</b>                                | <b>3,61 %</b>  |
| Verbraucher-, Unternehmens- und Leasingfinanzierung          | 1,32 %         |
| Investments und andere Finanzdienstleistungen                | 2,29 %         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                                      | <b>8,75 %</b>  |
| Gesundheitsdienste                                           | 2,02 %         |
| Medizinische Produkte                                        | 0,45 %         |
| Pharmazeutika                                                | 6,28 %         |
| <b>Freizeit</b>                                              | <b>7,94 %</b>  |
| Gaming                                                       | 4,28 %         |
| Hotels                                                       | 0,73 %         |
| Erholung und Reisen                                          | 2,93 %         |
| <b>Medien</b>                                                | <b>0,47 %</b>  |
| Medieninhalte                                                | 0,47 %         |
| <b>Immobilien</b>                                            | <b>6,78 %</b>  |
| Immobilienentwicklung und -Management                        | 6,04 %         |
| REIT                                                         | 0,73 %         |
| <b>Einzelhandel</b>                                          | <b>4,51 %</b>  |
| Discounter                                                   | 0,60 %         |
| Lebensmitteleinzelhandel und Drogerien                       | 2,41 %         |
| Restaurants                                                  | 0,14 %         |
| Fachhandel                                                   | 1,36 %         |
| <b>Dienstleistungen</b>                                      | <b>7,64 %</b>  |
| Umwelt                                                       | 1,19 %         |
| Support-Services                                             | 6,45 %         |
| <b>Technologie und Elektronik</b>                            | <b>3,33 %</b>  |
| Elektronik                                                   | 1,33 %         |
| Software/Dienste                                             | 1,73 %         |
| Technische Hardware und Ausrüstung                           | 0,26 %         |
| <b>Telekommunikation</b>                                     | <b>16,58 %</b> |
| Telekommunikation – WLAN                                     | 2,21 %         |
| Telekommunikation – Festnetz integriert und Dienstleistungen | 14,38 %        |
| <b>Transport</b>                                             | <b>2,52 %</b>  |
| Schienenverkehr                                              | 0,65 %         |
| Transportinfrastruktur/Dienstleistungen                      | 1,87 %         |
| <b>Versorger</b>                                             | <b>9,49 %</b>  |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☒ Ja:

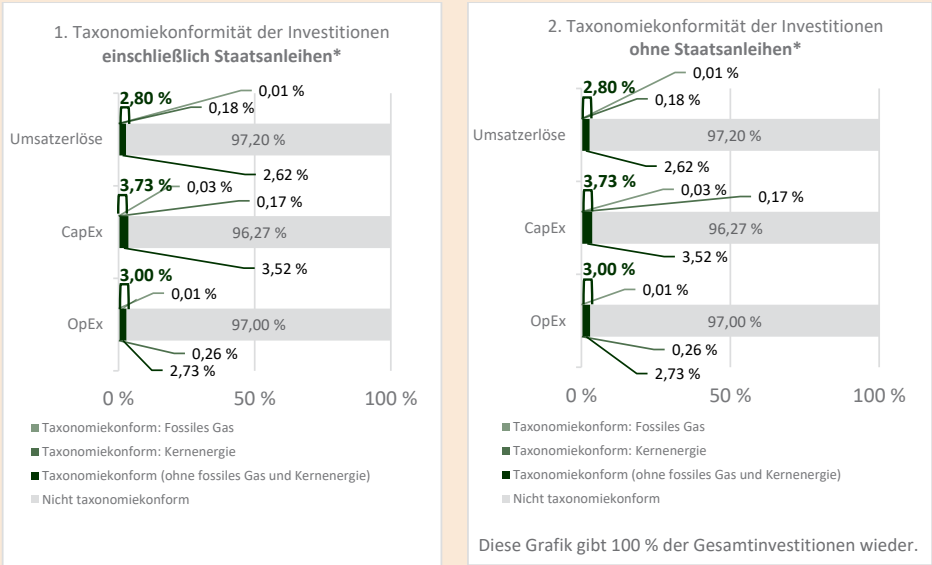
☒ In fossiles Gas

☒ In Kernenergie

☐ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                 |                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja                              | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein                                                                                                                  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____                         | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____ % an nachhaltigen Investitionen |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind              | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                         |
| <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind        | <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind                                                   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: <u>98,02 %</u> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>                                                                |
|                                                                                                                                       | <input type="checkbox"/> 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.

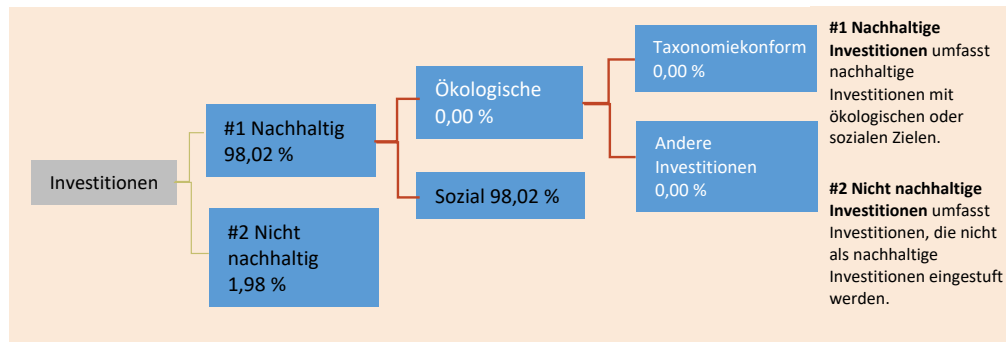
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 %               |

|                                                              |                |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Versicherung</b>                                          | <b>4,57 %</b>  |
| Lebensversicherung                                           | 1,65 %         |
| Multi-Line-Versicherung                                      | 2,47 %         |
| Rückversicherung                                             | 0,45 %         |
| <b>Lokale Behörde</b>                                        | <b>9,60 %</b>  |
| Lokale Behörde                                               | 9,60 %         |
| <b>Medien</b>                                                | <b>0,92 %</b>  |
| Druck und Verlagswesen                                       | 0,92 %         |
| <b>Immobilien</b>                                            | <b>7,37 %</b>  |
| Wohnungsbaugesellschaft                                      | 0,06 %         |
| Immobilienentwicklung und -Management                        | 3,86 %         |
| REIT                                                         | 3,45 %         |
| <b>Dienstleistungen</b>                                      | <b>2,40 %</b>  |
| Support-Services                                             | 2,40 %         |
| <b>Staatliche Titel</b>                                      | <b>3,17 %</b>  |
| Staatliche Titel                                             | 3,17 %         |
| <b>Supranationale Anleihe</b>                                | <b>9,95 %</b>  |
| Supranationale Anleihe                                       | 9,95 %         |
| <b>Telekommunikation</b>                                     | <b>5,35 %</b>  |
| Telekommunikation – WLAN                                     | 0,74 %         |
| Telekommunikation – Festnetz integriert und Dienstleistungen | 4,62 %         |
| <b>Transport</b>                                             | <b>3,48 %</b>  |
| Schienenverkehr                                              | 1,09 %         |
| Transportinfrastruktur/Dienstleistungen                      | 2,13 %         |
| Lkw-Transport und Lieferung                                  | 0,26 %         |
| <b>Versorger</b>                                             | <b>11,48 %</b> |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

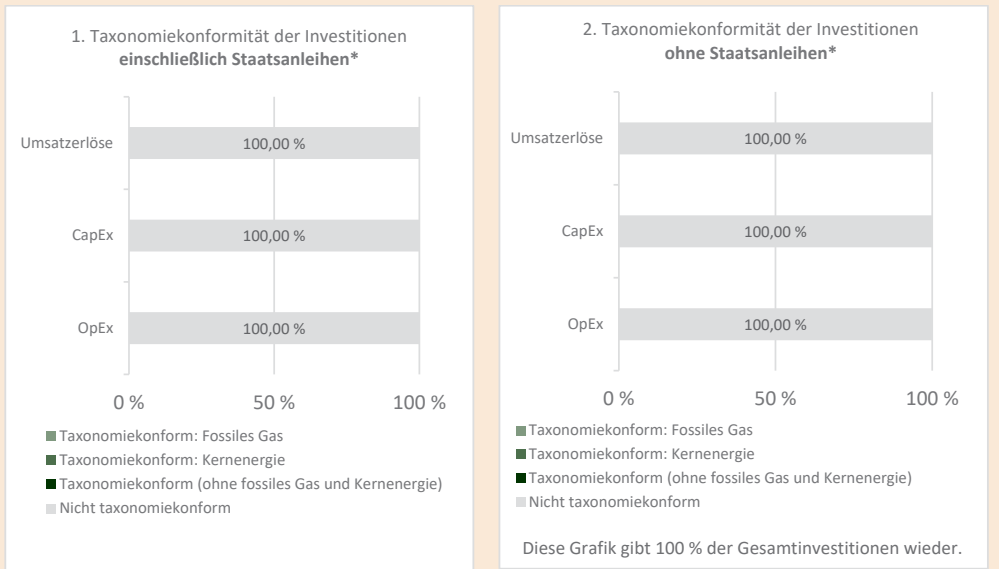
Nein

<sup>1</sup> 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

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 | 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>75,24 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br><br>(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

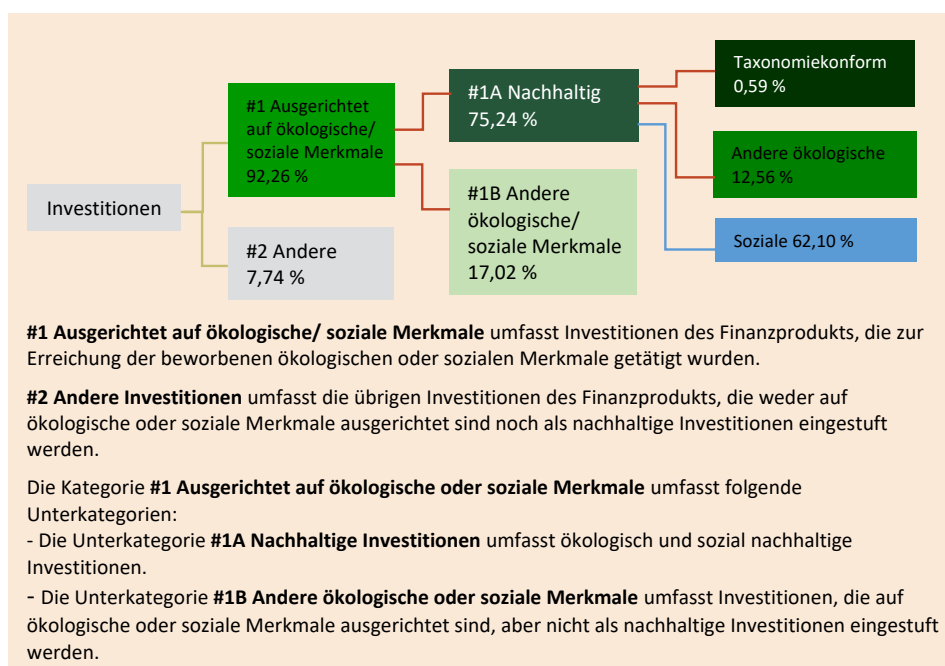


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

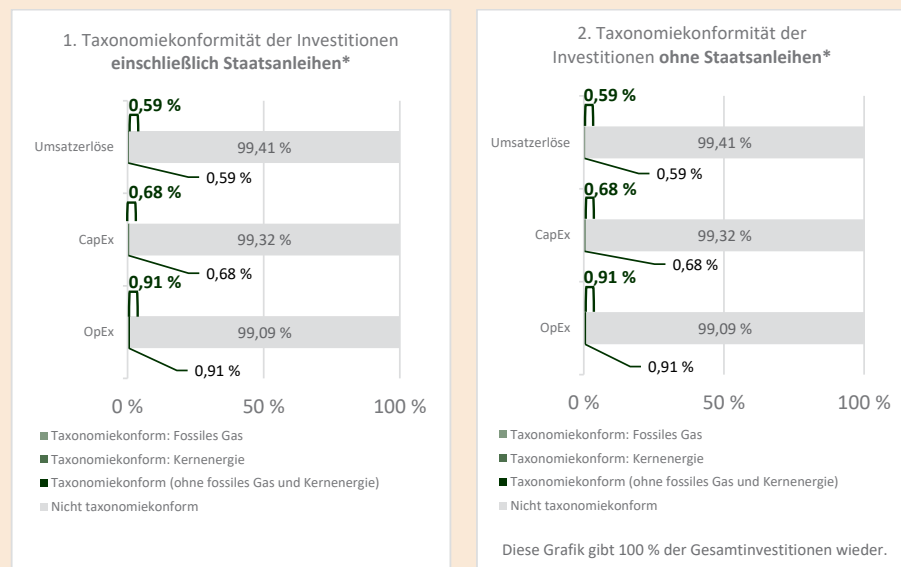
☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____ | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>36,82 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel<br><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> . |

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<br><br>(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.

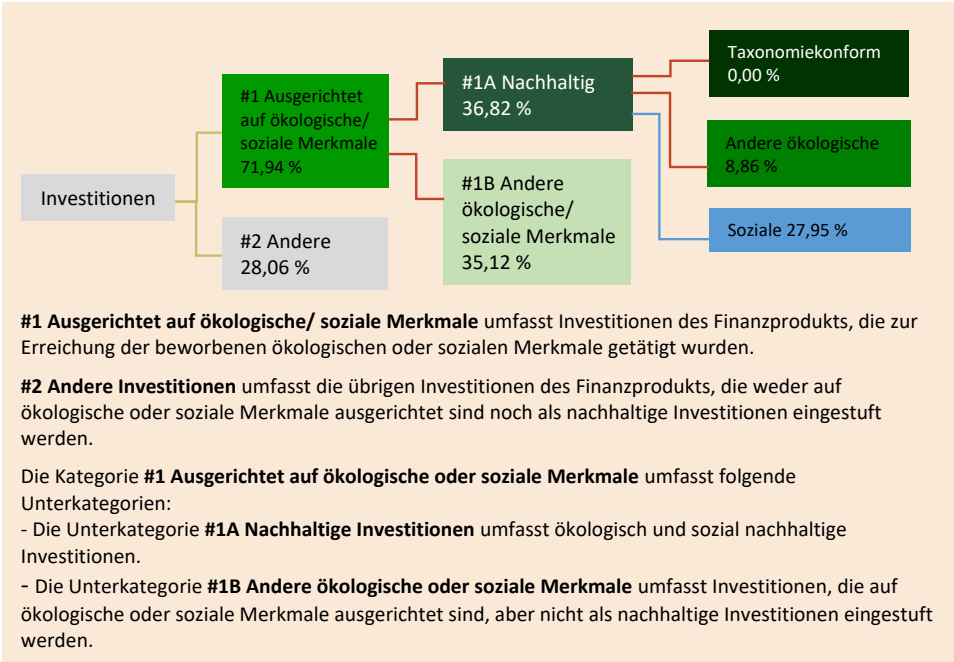
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 %         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                             | <b>3,13 %</b>  |
| Medizinische Geräte und Zubehör                     | 1,00 %         |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen      | 0,97 %         |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen           | 1,16 %         |
| <b>Industriewerte</b>                               | <b>8,12 %</b>  |
| Luft- und Raumfahrt und Verteidigung                | 0,96 %         |
| Elektrische Ausrüstung                              | 4,07 %         |
| Bodentransport                                      | 1,77 %         |
| Maschinen                                           | 1,33 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>                      | <b>22,13 %</b> |
| 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 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                                  | <b>0,72 %</b>  |
| Metalle und Bergbau                                 | 0,72 %         |
| <b>Immobilien</b>                                   | <b>4,42 %</b>  |
| Immobilienverwaltung und -entwicklung               | 4,42 %         |
| <b>Versorger</b>                                    | <b>0,79 %</b>  |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

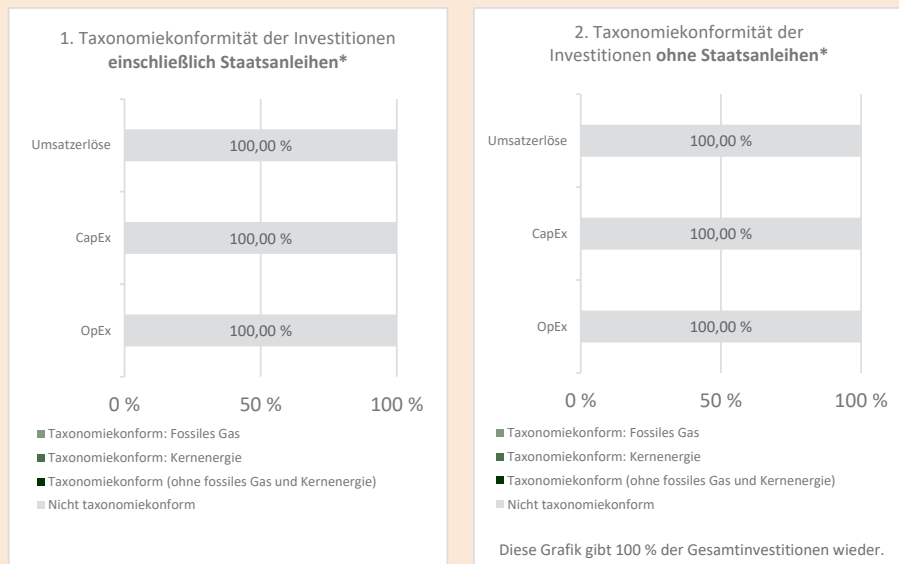
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>72,23 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br>(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?

| 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 |

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

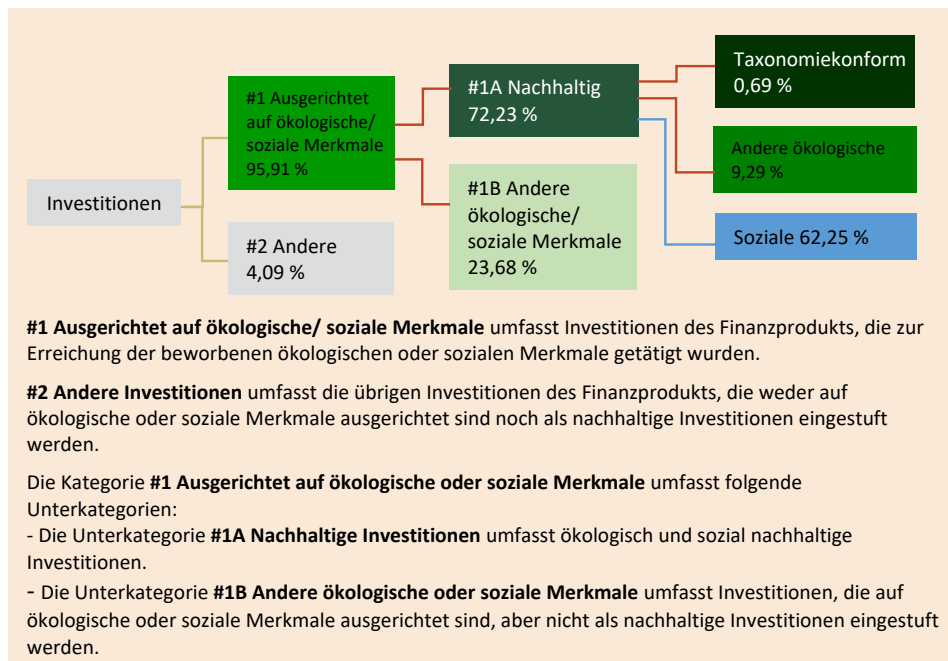


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● 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?**

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

| Sektor                                              | % des Nettovermögens |
|-----------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Kommunikationsdienste</b>                        | 5,73 %               |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste           | 4,83 %               |
| Medien                                              | 0,90 %               |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                        | 5,88 %               |
| Automobile                                          | 0,88 %               |
| Gemischtwaren-Einzelhandel                          | 1,59 %               |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen         | 1,20 %               |
| Hotels, Restaurants und Freizeit                    | 1,51 %               |
| Fachhandel                                          | 0,69 %               |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                             | 8,03 %               |
| Getränke                                            | 2,61 %               |
| Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel      | 0,85 %               |
| Haushaltsprodukte                                   | 4,57 %               |
| <b>Energie</b>                                      | 4,67 %               |
| Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe                   | 4,67 %               |
| <b>Finanzen</b>                                     | 14,77 %              |
| Banken                                              | 5,78 %               |
| Kapitalmärkte                                       | 2,55 %               |
| Verbraucherfinanzierung                             | 1,60 %               |
| Versicherung                                        | 4,84 %               |
| <b>Gesundheitswesen</b>                             | 15,18 %              |
| Biotechnologie                                      | 1,94 %               |
| Medizinische Geräte und Zubehör                     | 2,60 %               |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen      | 5,10 %               |
| Pharmazeutika                                       | 5,54 %               |
| <b>Industriewerte</b>                               | 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 %               |
| <b>Informationstechnologie</b>                      | 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

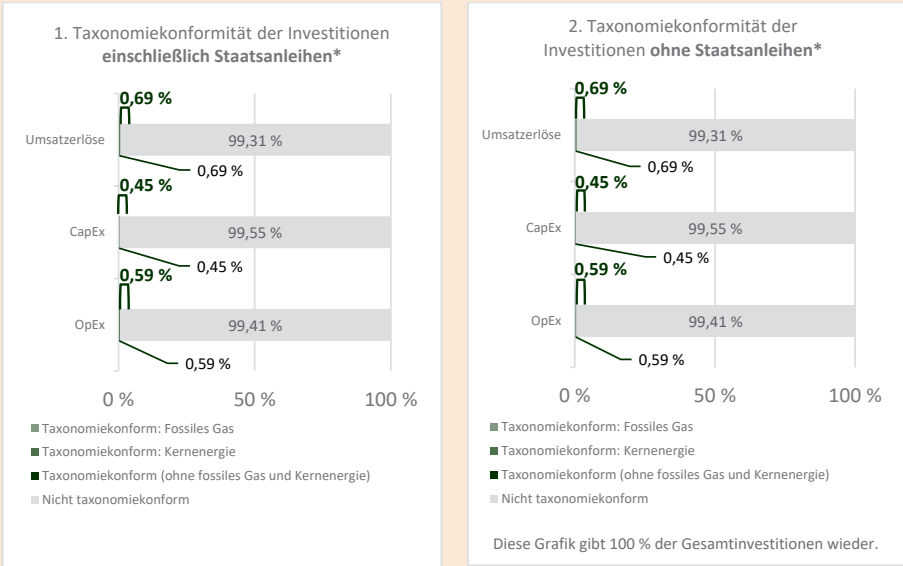
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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 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 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>74,87 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



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<br><br>(rollierender 12-Monats-Durchschnitt) | 2,14 ggü.<br>2,47 | 2,18 ggü.<br>2,45 | 2,45 ggü.<br>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



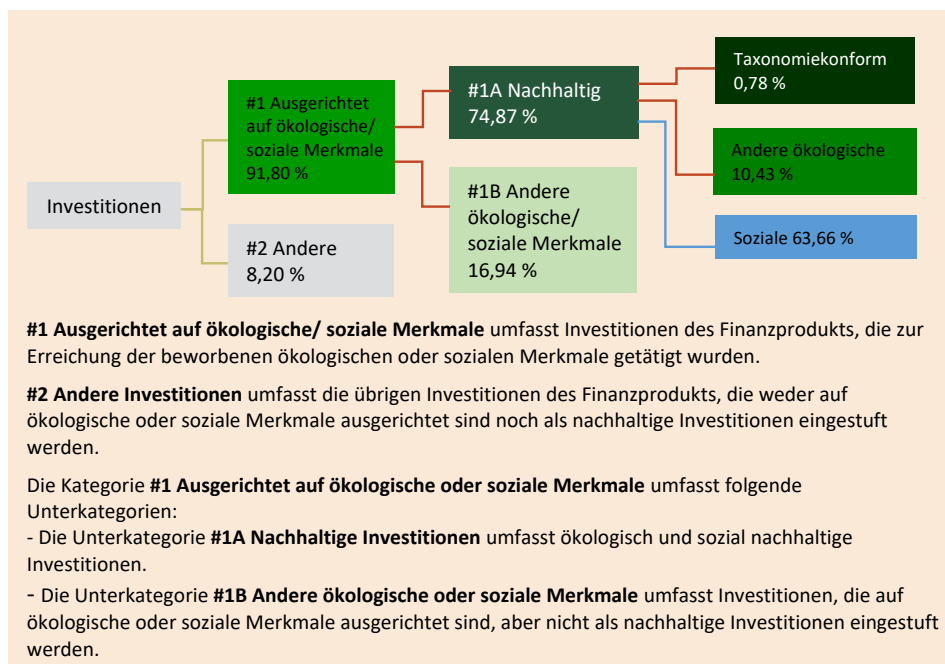


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

| <b>Sektor</b>                                      | <b>% des Nettovermögens</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Kommunikationsdienste</b>                       | <b>8,14 %</b>               |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste          | 0,95 %                      |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen            | 7,19 %                      |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                       | <b>11,66 %</b>              |
| 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 %                      |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                            | <b>1,61 %</b>               |
| Haushaltsprodukte                                  | 1,61 %                      |
| <b>Energie</b>                                     | <b>3,26 %</b>               |
| Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe                  | 3,26 %                      |
| <b>Finanzen</b>                                    | <b>15,64 %</b>              |
| Banken                                             | 3,24 %                      |
| Kapitalmärkte                                      | 3,14 %                      |
| Finanzdienstleistungen                             | 6,01 %                      |
| Versicherung                                       | 3,25 %                      |
| <b>Gesundheitswesen</b>                            | <b>11,97 %</b>              |
| Medizinische Geräte und Zubehör                    | 4,85 %                      |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen     | 1,29 %                      |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen          | 2,84 %                      |
| Pharmazeutika                                      | 2,99 %                      |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>11,49 %</b>              |
| 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 %                      |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>24,60 %</b>              |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten | 1,37 %                      |
| IT-Dienste                                         | 1,45 %                      |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                | 12,45 %                     |
| Software                                           | 9,33 %                      |
| <b>Grundstoffe</b>                                 | <b>6,57 %</b>               |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

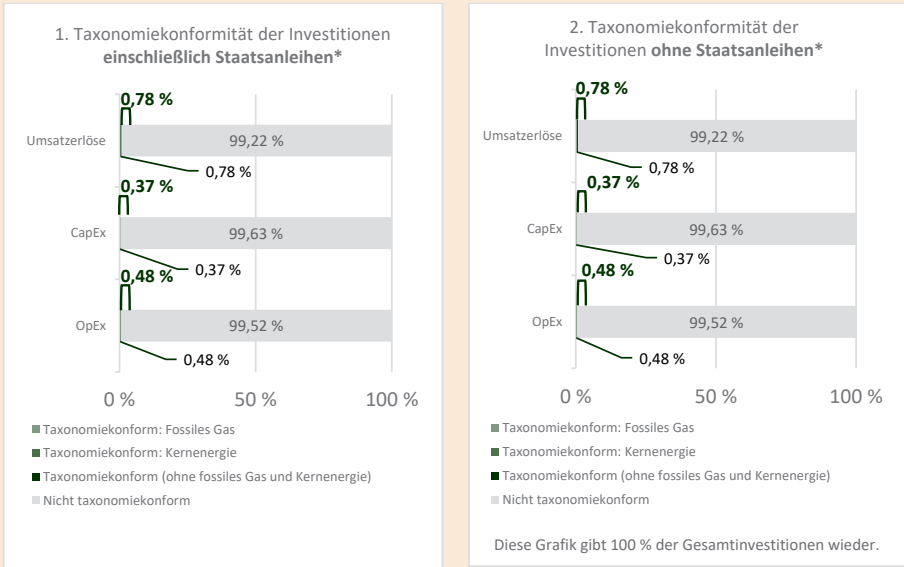
☒ Nein

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

<sup>1</sup> 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 Wirtschaftstätigkeiten 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>34,91 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



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<br>(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     |

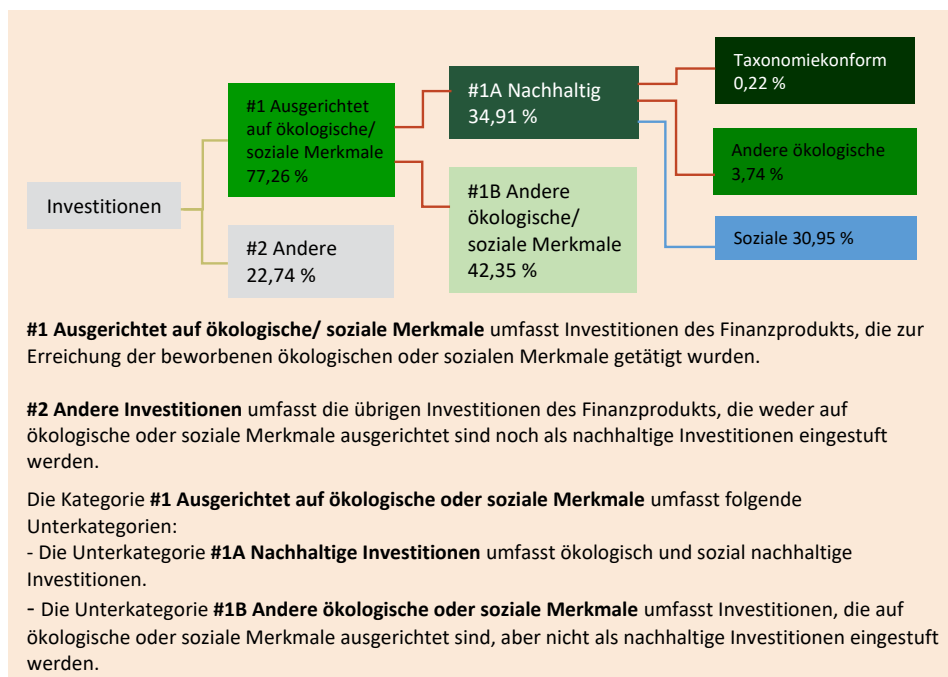


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

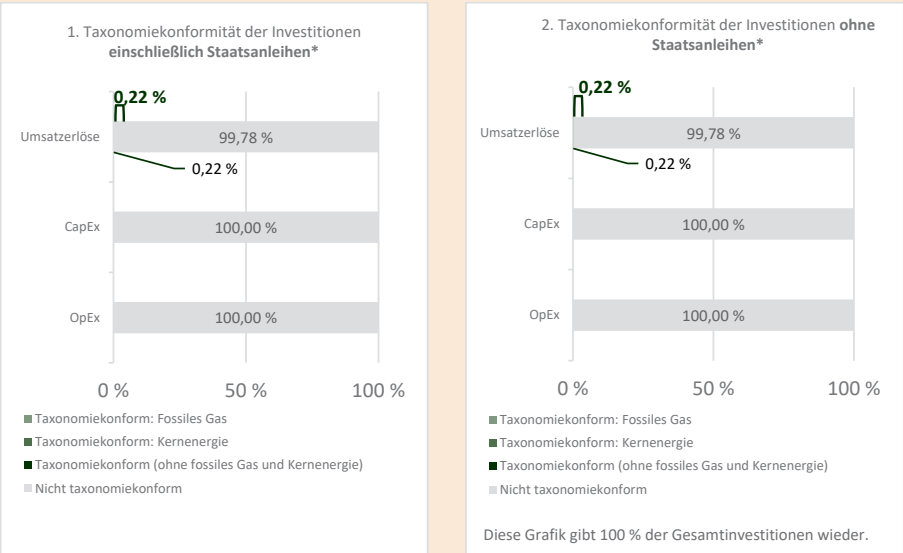
☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,40 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br>(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.

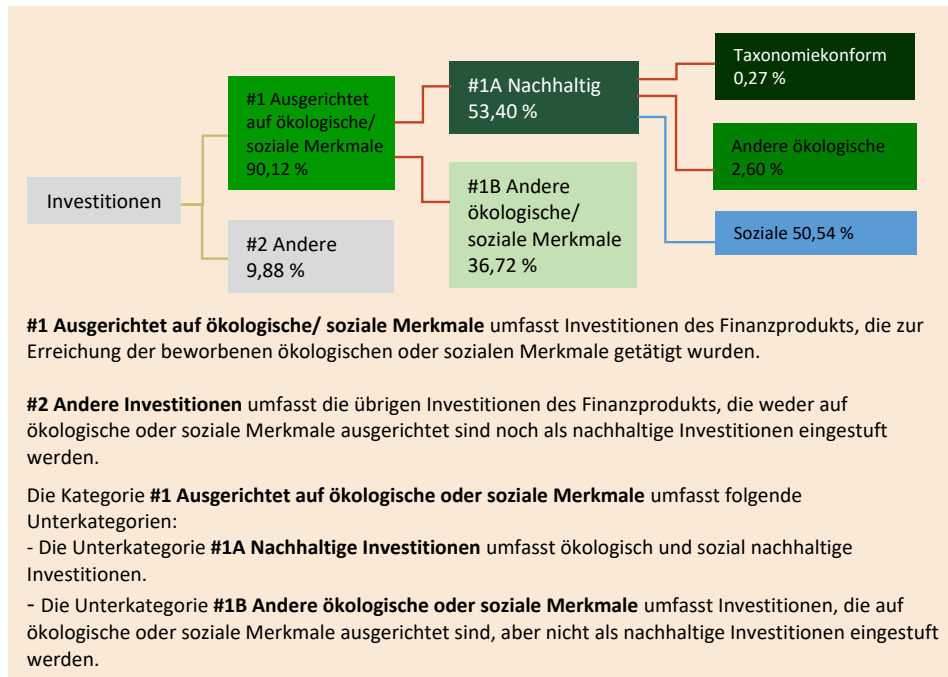
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

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

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

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

Hinweis: 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 %                |

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| <b>Finanzen</b>                                     | <b>10,9 %</b> |
| Banken                                              | 2,1 %         |
| Kapitalmärkte                                       | 5,5 %         |
| Finanzdienstleistungen                              | 3,2 %         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                             | <b>14,5 %</b> |
| Biotechnologie                                      | 3,4 %         |
| Medizinische Geräte und Zubehör                     | 3,7 %         |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen      | 2,3 %         |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen           | 1,4 %         |
| Pharmazeutika                                       | 3,7 %         |
| <b>Industriewerte</b>                               | <b>9,6 %</b>  |
| 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 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>                      | <b>28,9 %</b> |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten  | 1,5 %         |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                 | 11,0 %        |
| Software                                            | 12,3 %        |
| Technologie Hardware, Speicher und Peripheriegeräte | 4,1 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                                  | <b>2,0 %</b>  |
| Chemikalien                                         | 2,0 %         |
| <b>Immobilien</b>                                   | <b>2,6 %</b>  |
| Industrie-REIT                                      | 1,7 %         |
| Büro-REIT                                           | 0,8 %         |
| <b>Versorger</b>                                    | <b>1,5 %</b>  |
| 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-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

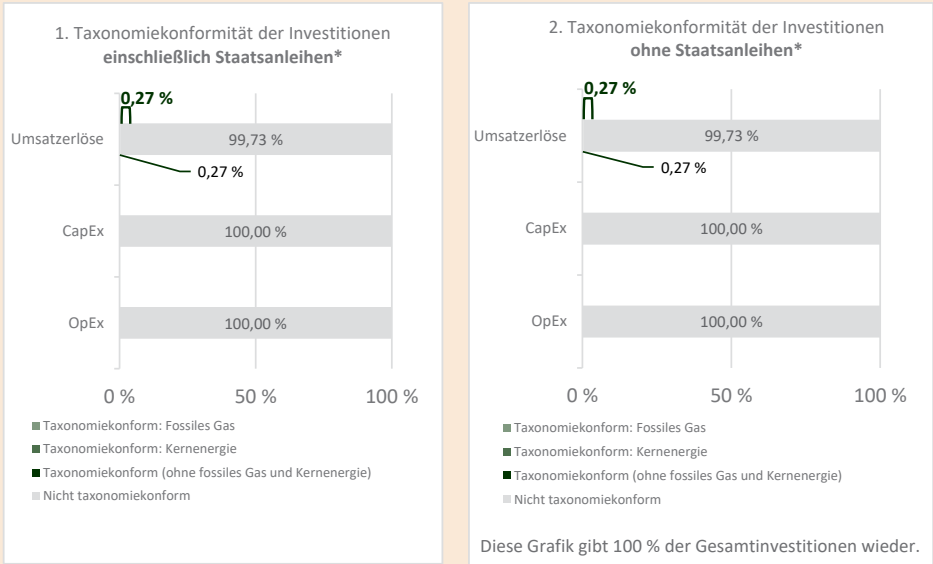
☒ Nein

<sup>1</sup> 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.

0,00 % 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.



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 2,50 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<br><br>(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 CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

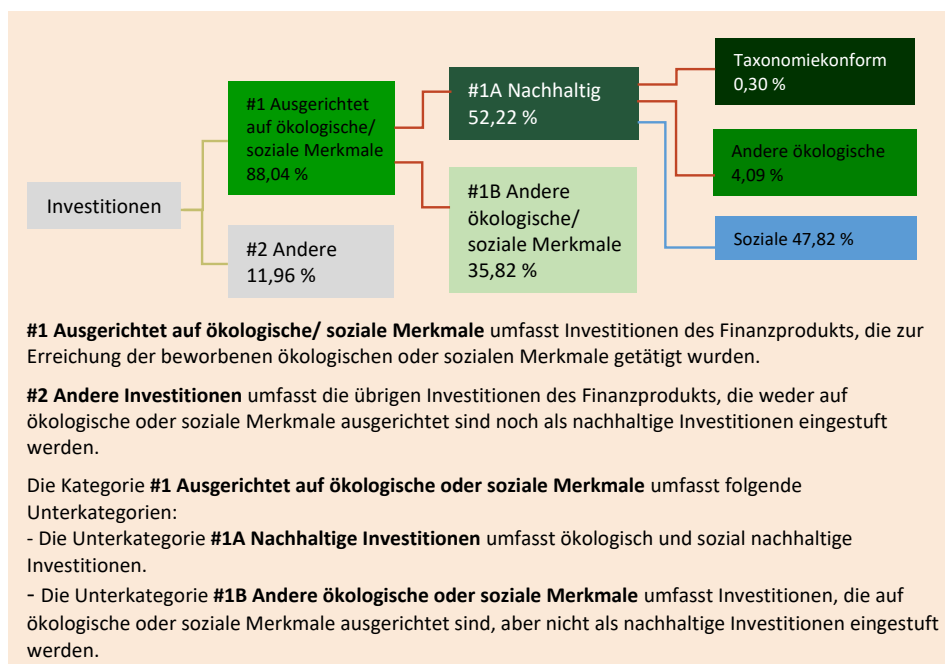
**Ermöglichte Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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?*

| <b>Sektor</b>                                       | <b>% des Nettovermögens</b> |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

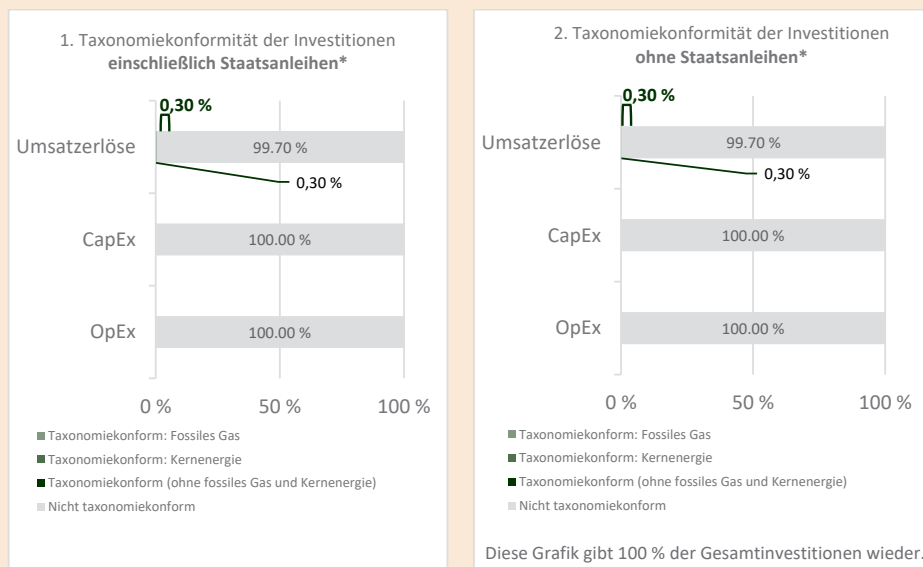
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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

☐ 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 21,29 % 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 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<br><br>(rollierender 12-Monats-Durchschnitt) | 2,63 ggü.<br>2,78 | 2,53 ggü.<br>2,79 | 2,41 ggü.<br>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?

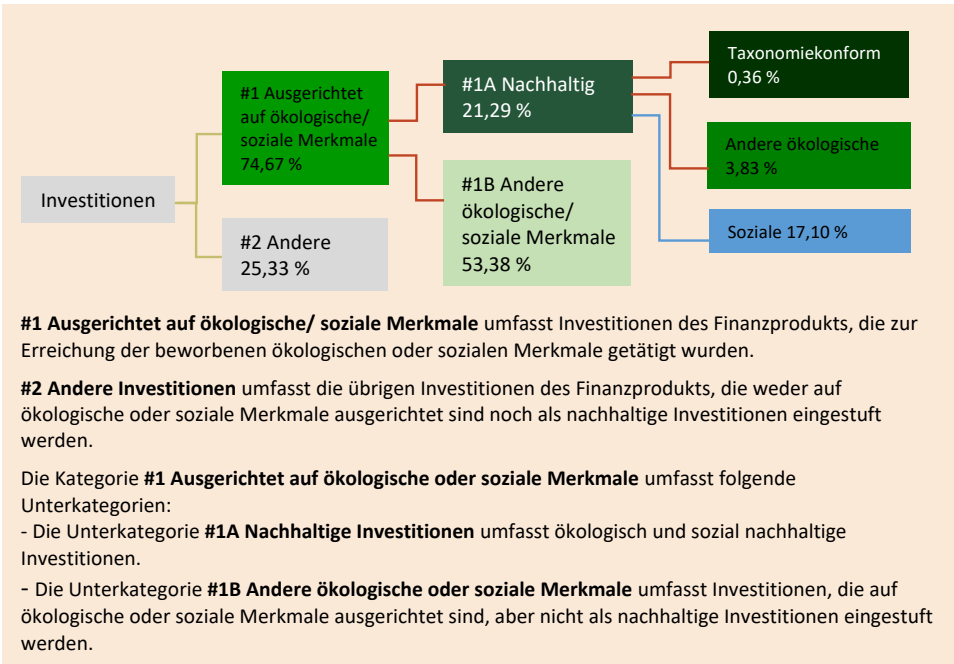
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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?**

| <b>Sektor</b>                                      | <b>% des Nettovermögens</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|
| Kommunikationsdienste                              | 4,03 %                      |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen            | 2,50 %                      |
| Medien                                             | 1,53 %                      |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                       | <b>12,37 %</b>              |
| Gemischtwaren-Einzelhandel                         | 1,21 %                      |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen        | 0,48 %                      |
| Hotels, Restaurants und Freizeit                   | 2,80 %                      |
| Haushaltswaren                                     | 3,52 %                      |
| Textilien, Bekleidung und Luxusgüter               | 4,36 %                      |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                            | <b>7,14 %</b>               |
| Getränke                                           | 1,64 %                      |
| Basiskonsumgüter – Distribution & Einzelhandel     | 2,10 %                      |
| Lebensmittelprodukte                               | 3,40 %                      |
| <b>Energie</b>                                     | <b>3,35 %</b>               |
| Energieausrüstung und -dienstleistungen            | 2,73 %                      |
| Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe                  | 0,62 %                      |
| <b>Finanzen</b>                                    | <b>14,19 %</b>              |
| Banken                                             | 2,69 %                      |
| Kapitalmärkte                                      | 6,04 %                      |
| Finanzdienstleistungen                             | 3,30 %                      |
| Versicherung                                       | 1,07 %                      |
| Hypotheken-Immobilien-Anlagefonds (REIT)           | 1,09 %                      |
| <b>Gesundheitswesen</b>                            | <b>11,49 %</b>              |
| 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 %                      |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>17,74 %</b>              |
| 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 %                      |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>12,68 %</b>              |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten | 0,80 %                      |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                | 7,13 %                      |
| Software                                           | 4,75 %                      |
| <b>Grundstoffe</b>                                 | <b>2,95 %</b>               |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

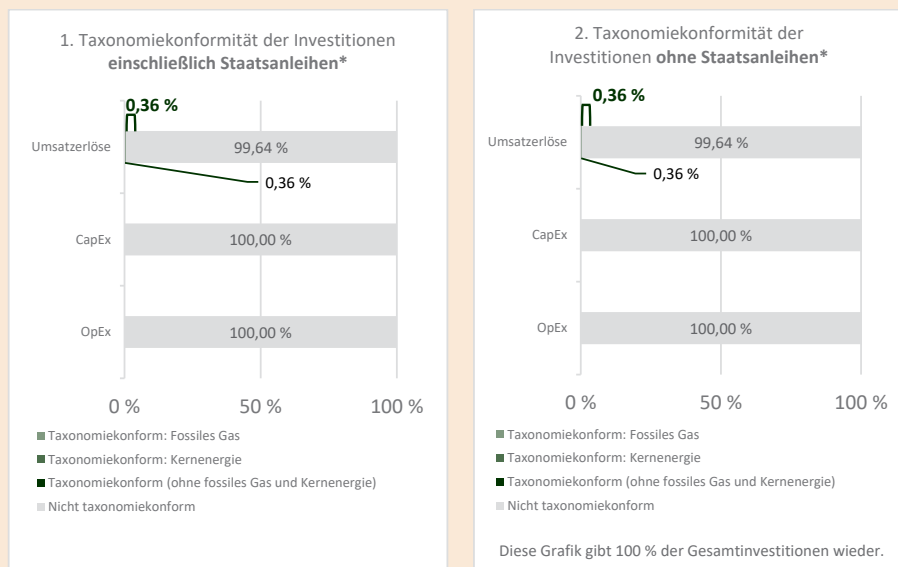
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>39,28 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |



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<br><br>(rollierender 12-Monats-Durchschnitt) | 2,35 ggü.<br>2,52 | 2,43 ggü.<br>2,57 | 2,08 ggü.<br>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.

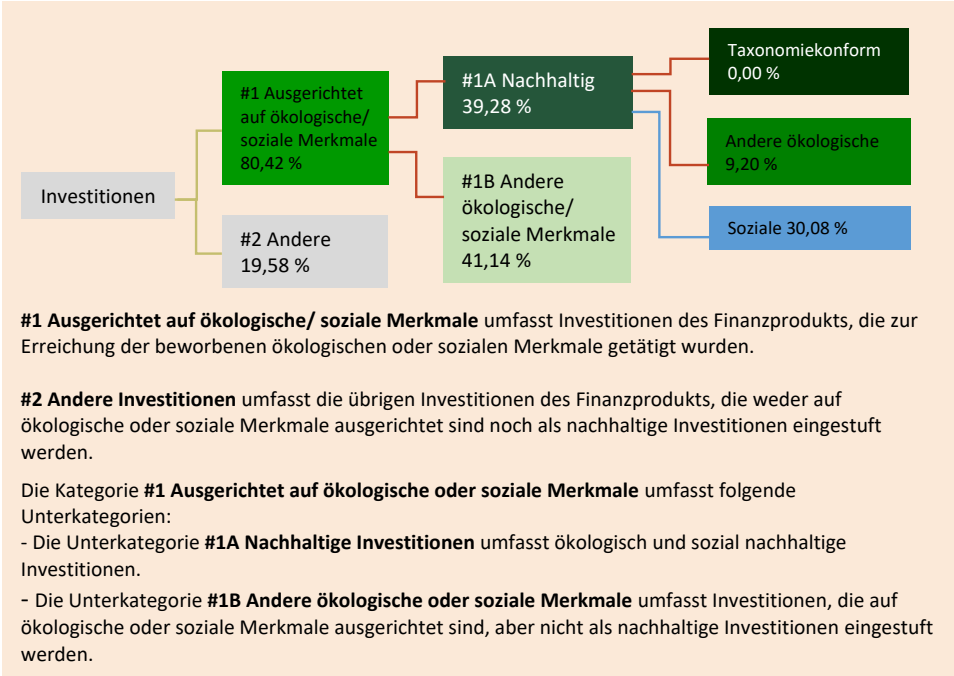
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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 %         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                             | <b>3,42 %</b>  |
| Biotechnologie                                      | 1,44 %         |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen      | 0,97 %         |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen           | 1,01 %         |
| <b>Industriewerte</b>                               | <b>4,57 %</b>  |
| Bau- und Ingenieurswesen                            | 0,88 %         |
| Elektrische Ausrüstung                              | 2,13 %         |
| Maschinen                                           | 1,08 %         |
| Verkehrsinfrastruktur                               | 0,47 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>                      | <b>23,37 %</b> |
| 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 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                                  | <b>2,60 %</b>  |
| Metalle und Bergbau                                 | 2,60 %         |
| <b>Immobilien</b>                                   | <b>3,05 %</b>  |
| Industrie-REIT                                      | 1,04 %         |
| Immobilienverwaltung und -entwicklung               | 2,00 %         |
| <b>Versorger</b>                                    | <b>2,24 %</b>  |
| Stromversorger                                      | 1,04 %         |
| Gasversorger                                        | 0,40 %         |
| Multi-Versorger                                     | 0,80 %         |
| <b>Barmittel</b>                                    | <b>1,13 %</b>  |

\* 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-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

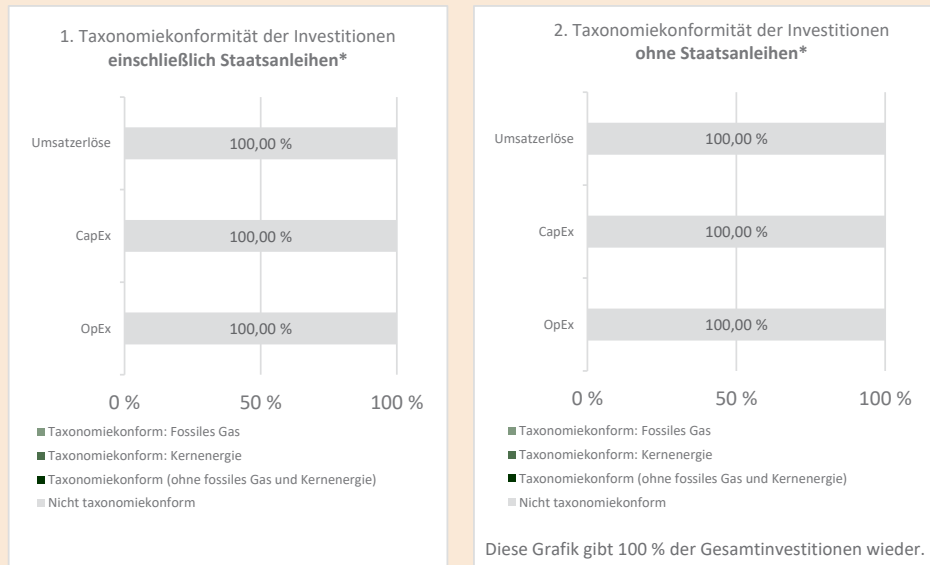
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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.

0,00 % 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Ja</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div><div><div></div><div></div><div></div></div><div>Nein</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____</div><div><div><div></div></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div></div> | <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,09 %</u> an nachhaltigen Investitionen</div><div><div><div></div></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div><div><div><div></div></div><div>mit einem sozialen Ziel</div></div></div> |
| <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <div><div><div></div></div><div>Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen</b> getätigt.</div></div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



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 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<br>(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

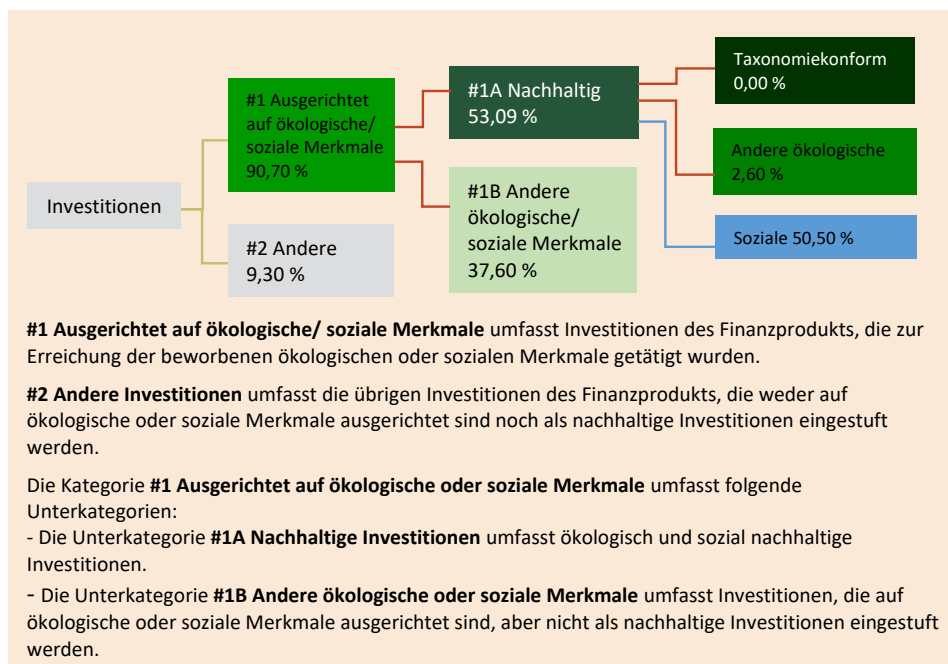


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

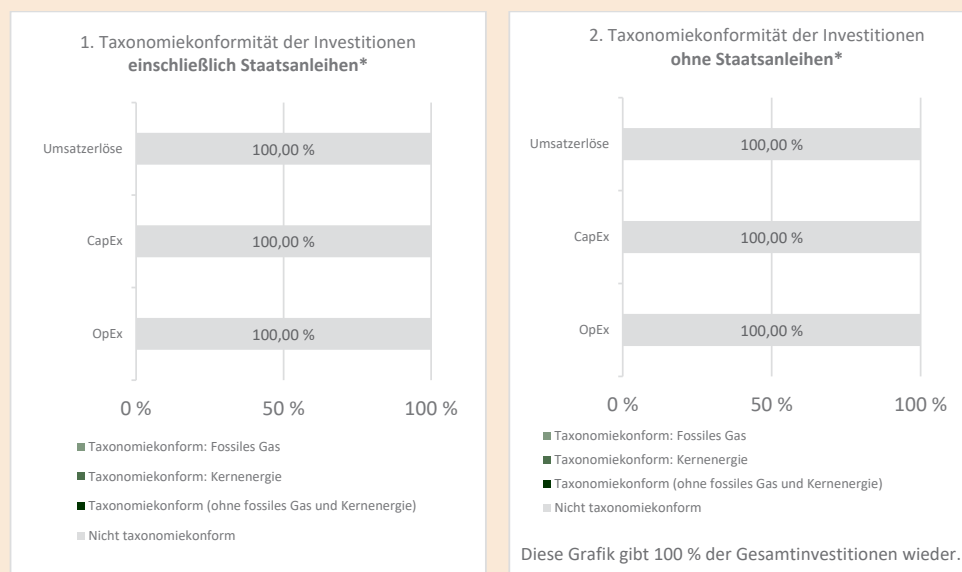
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>68,58 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br>(rollierender 12-Monats-Durchschnitt)                                                                            | 2,11 ggü.<br>2,29 | 1,98 ggü.<br>2,21 | 2,70 ggü.<br>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 RUCKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT 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



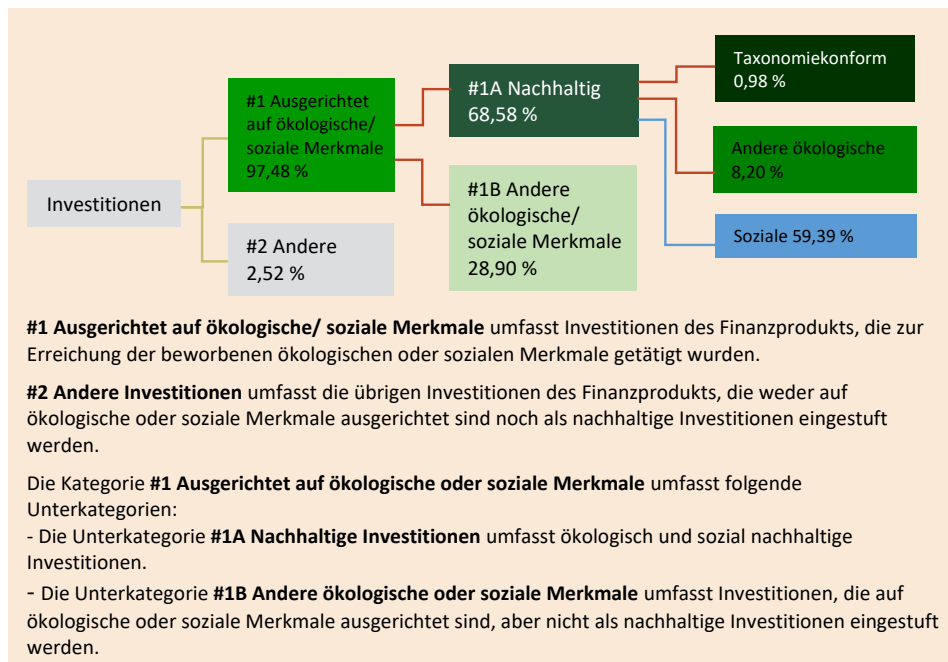


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

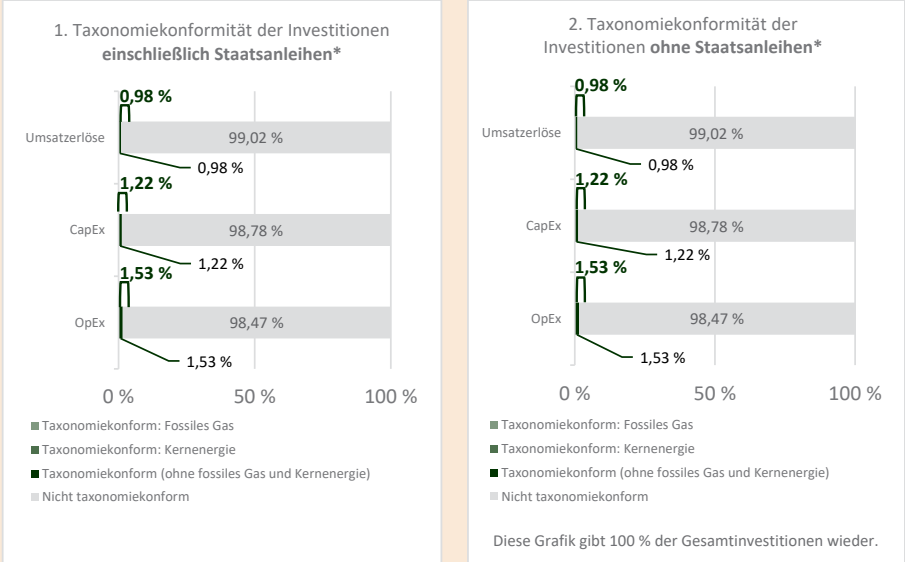
☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>50,01 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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.

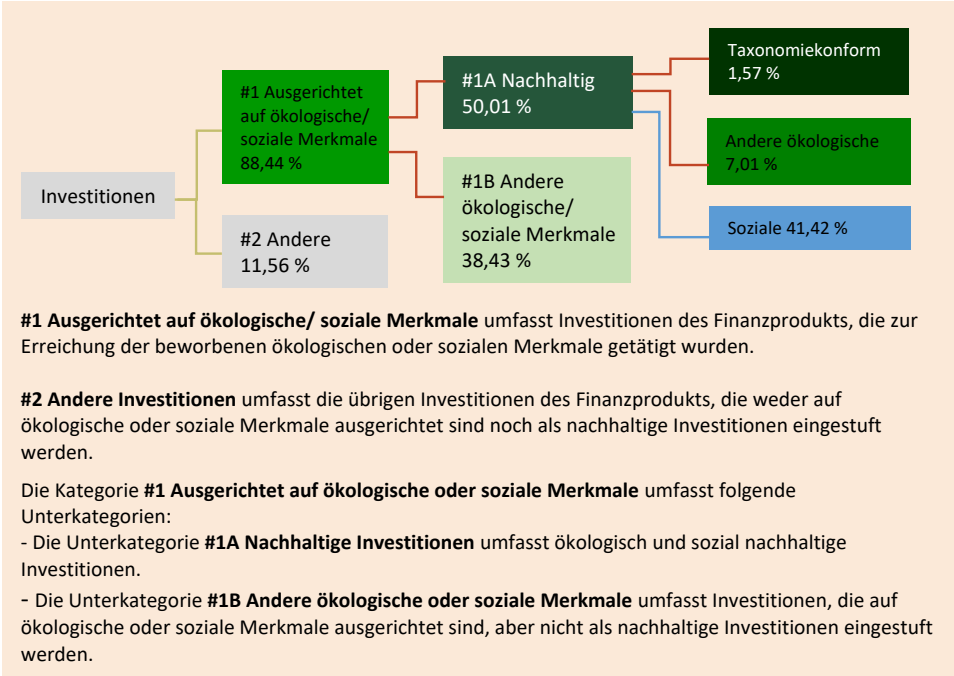
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

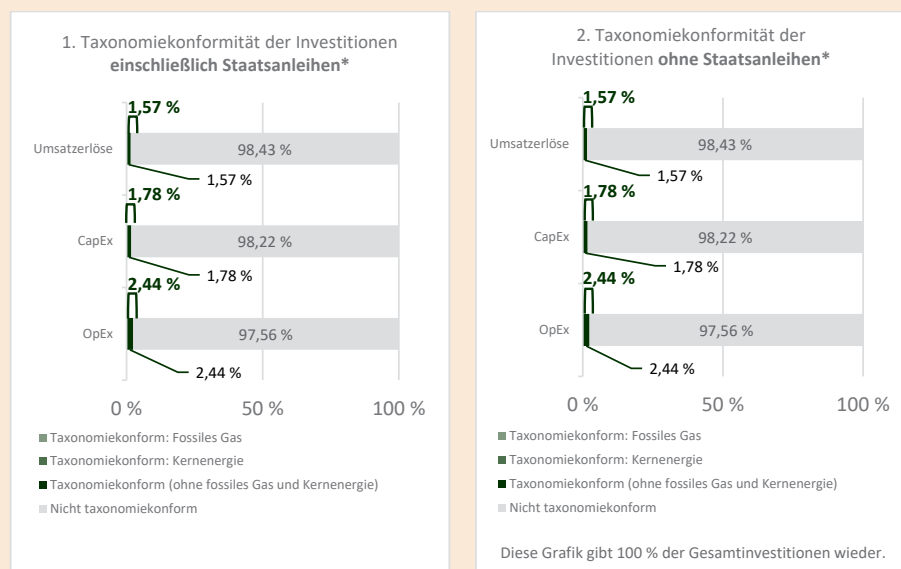
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>21,84 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |



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<br><br>(rollierender 12-Monats-Durchschnitt) | 2,10 ggü.<br>2,18 | 2,16 ggü.<br>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



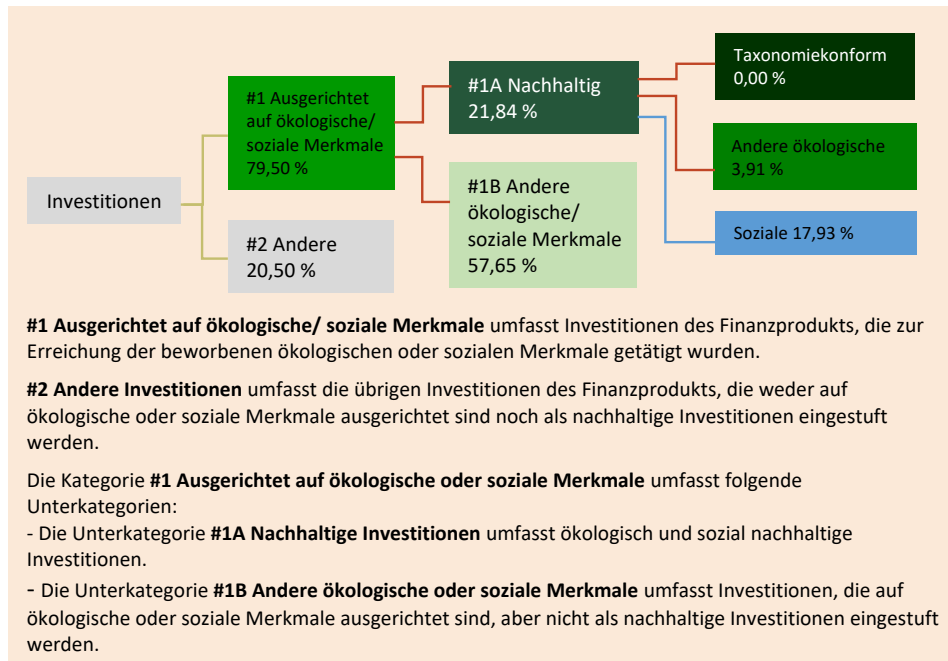
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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.



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

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

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

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

Hinweis: 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 %                  |

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| <b>Finanzen</b>                                    | <b>21,02 %</b> |
| Banken                                             | 7,27 %         |
| Kapitalmärkte                                      | 11,43 %        |
| Versicherung                                       | 2,32 %         |
| <b>Gesundheitswesen</b>                            | <b>5,55 %</b>  |
| Biotechnologie                                     | 1,11 %         |
| Medizinische Geräte und Zubehör                    | 1,04 %         |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen     | 0,96 %         |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen          | 1,44 %         |
| Pharmazeutika                                      | 1,00 %         |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>33,66 %</b> |
| 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 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>7,22 %</b>  |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten | 3,23 %         |
| IT-Dienste                                         | 0,65 %         |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                | 0,58 %         |
| Software                                           | 2,76 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                                 | <b>10,59 %</b> |
| Chemikalien                                        | 1,71 %         |
| Baustoffe                                          | 5,44 %         |
| Container und Verpackung                           | 3,43 %         |
| <b>Immobilien</b>                                  | <b>3,54 %</b>  |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

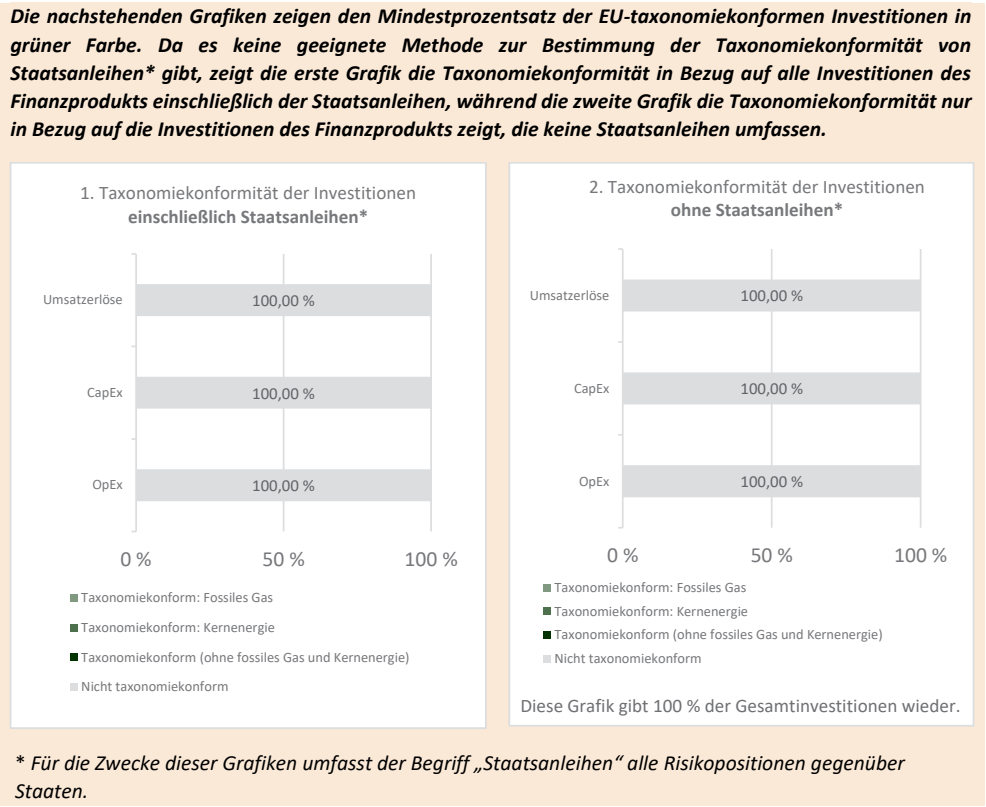
☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>29,32 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br>(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                |

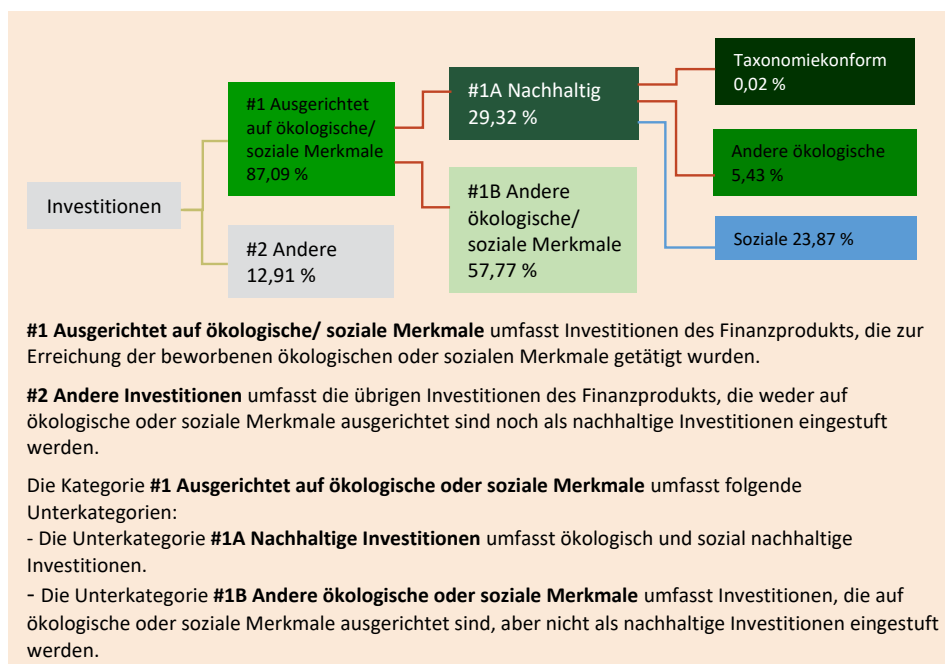


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

| Sektor                                             | % des Nettovermögens |
|----------------------------------------------------|----------------------|
| <b>Kommunikationsdienste</b>                       | <b>4,56 %</b>        |
| Diversifizierte Telekommunikationsdienste          | 0,58 %               |
| Unterhaltung                                       | 2,25 %               |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen            | 0,83 %               |
| Medien                                             | 0,91 %               |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                       | <b>7,89 %</b>        |
| Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen        | 1,37 %               |
| Hotels, Restaurants und Freizeit                   | 1,00 %               |
| Haushaltswaren                                     | 2,67 %               |
| Freizeitprodukte                                   | 1,72 %               |
| Fachhandel                                         | 1,13 %               |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                            | <b>2,76 %</b>        |
| Lebensmittelprodukte                               | 2,19 %               |
| Körperpflegeprodukte                               | 0,56 %               |
| <b>Energie</b>                                     | <b>1,91 %</b>        |
| Energieausrüstung und -dienstleistungen            | 0,51 %               |
| Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe                  | 1,40 %               |
| <b>Finanzen</b>                                    | <b>22,38 %</b>       |
| Banken                                             | 9,82 %               |
| Kapitalmärkte                                      | 10,20 %              |
| Versicherung                                       | 2,35 %               |
| <b>Gesundheitswesen</b>                            | <b>6,78 %</b>        |
| Biotechnologie                                     | 1,17 %               |
| Medizinische Geräte und Zubehör                    | 2,11 %               |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen     | 0,98 %               |
| Life-Sciences-Tools und -Dienstleistungen          | 1,46 %               |
| Pharmazeutika                                      | 1,04 %               |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>33,03 %</b>       |
| 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 %               |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>5,35 %</b>        |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

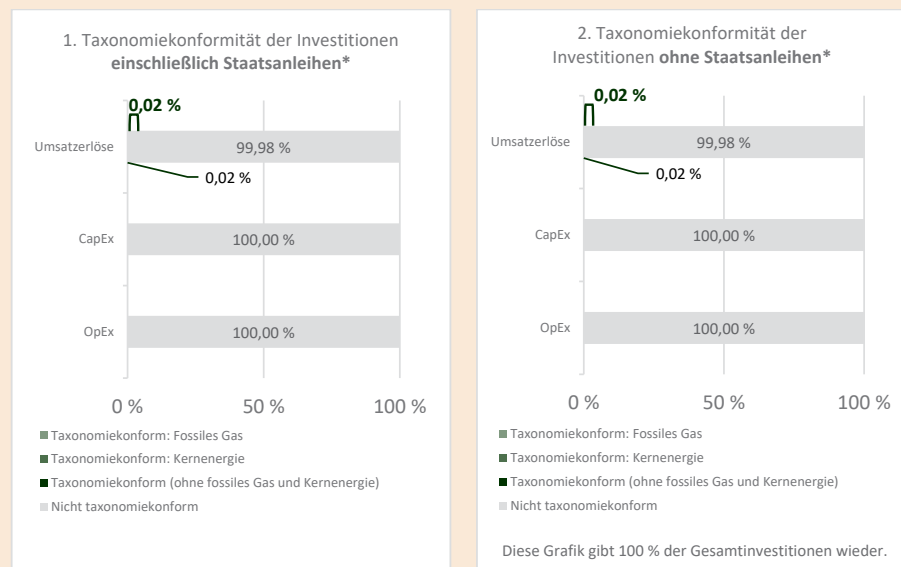
☒ Nein

<sup>1</sup> 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 Mindestprozensatz 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>53,83 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><br><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                    | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



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<br><br>(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



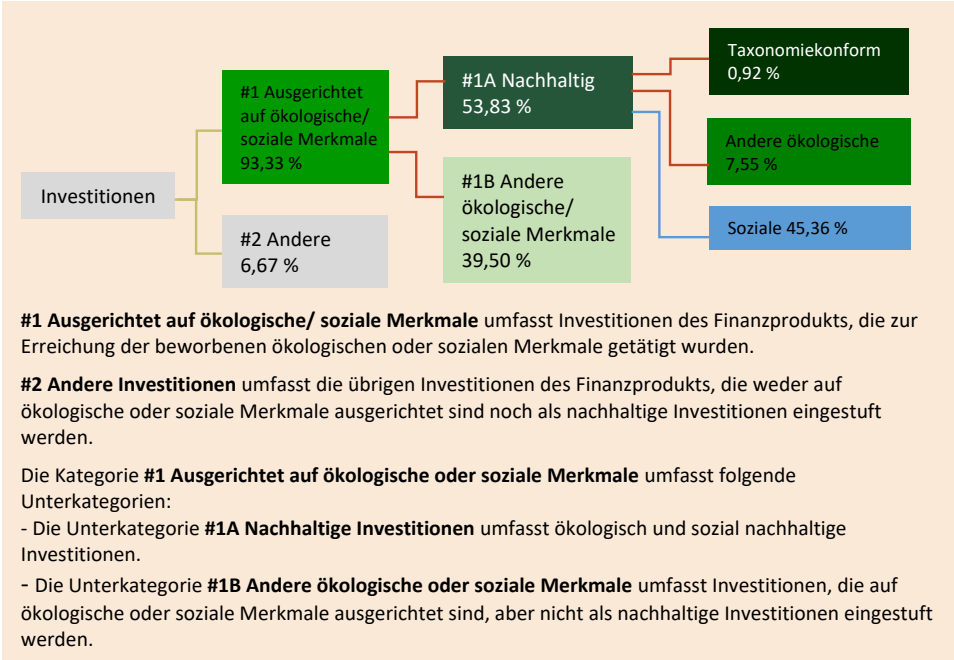
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

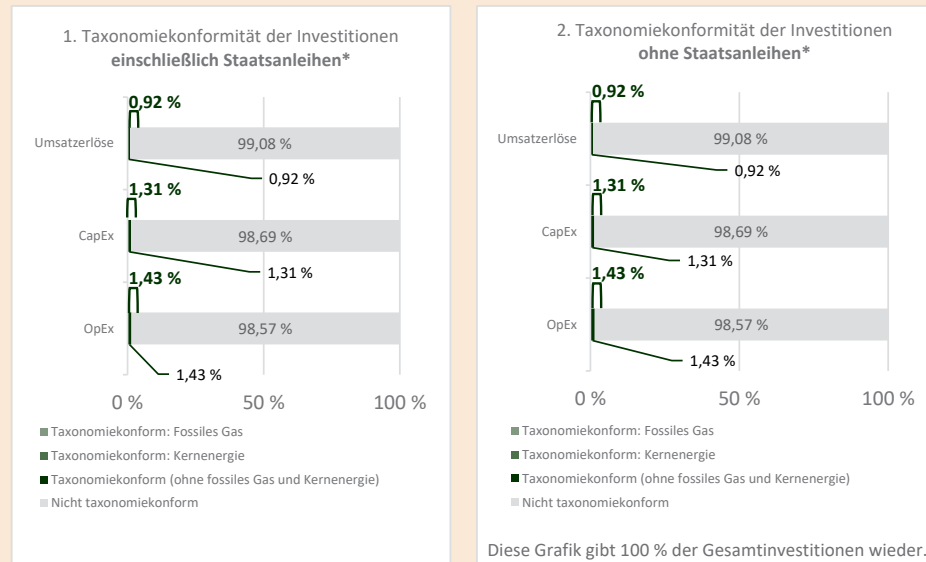
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>● ● <input type="checkbox"/> Ja</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <div>● ● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____</div> <div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____</div> | <div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>29,10 %</u> an nachhaltigen Investitionen</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div> <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>.</div> |



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<br>(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 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        |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------|
| 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.

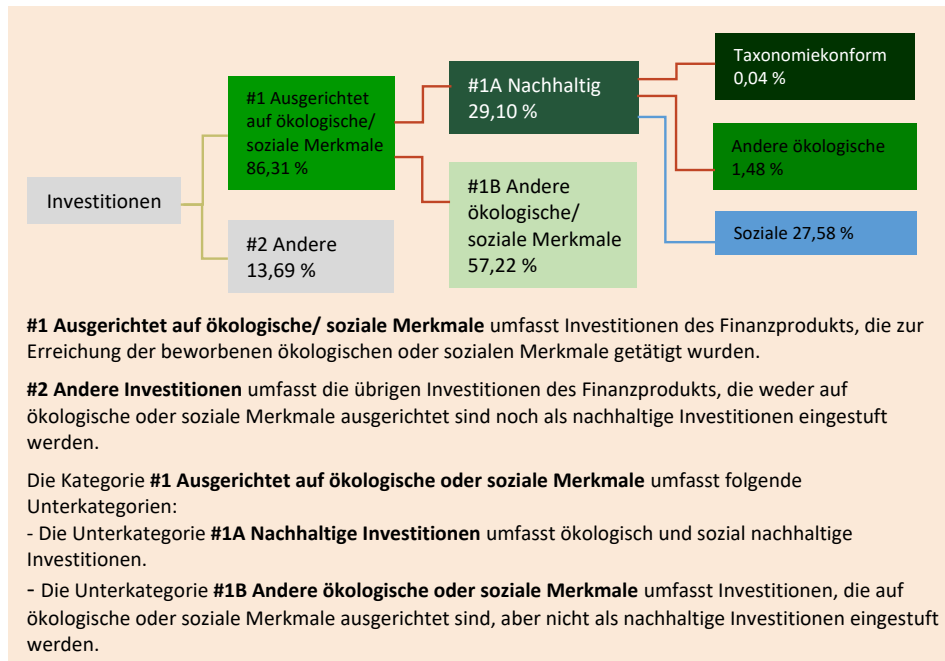
#2 Andere Investitionen in entweder: (i) Emittenten mit einem ESG-Wesentlichkeitsrating von 4 oder 5 (die nicht als nachhaltige Investition angesehen werden), (ii) Emittenten ohne Abdeckung gemäß dem ESG-Wesentlichkeitsratingmodell oder (3) Barmittel und Derivate.

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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 %         |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>31,32 %</b> |
| 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 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>8,90 %</b>  |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten | 2,50 %         |
| IT-Dienste                                         | 1,55 %         |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                | 2,43 %         |
| Software                                           | 2,42 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                                 | <b>12,81 %</b> |
| Chemikalien                                        | 2,54 %         |
| Baustoffe                                          | 4,39 %         |
| Container und Verpackung                           | 5,32 %         |
| Metalle und Bergbau                                | 0,55 %         |
| <b>Immobilien</b>                                  | <b>1,13 %</b>  |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

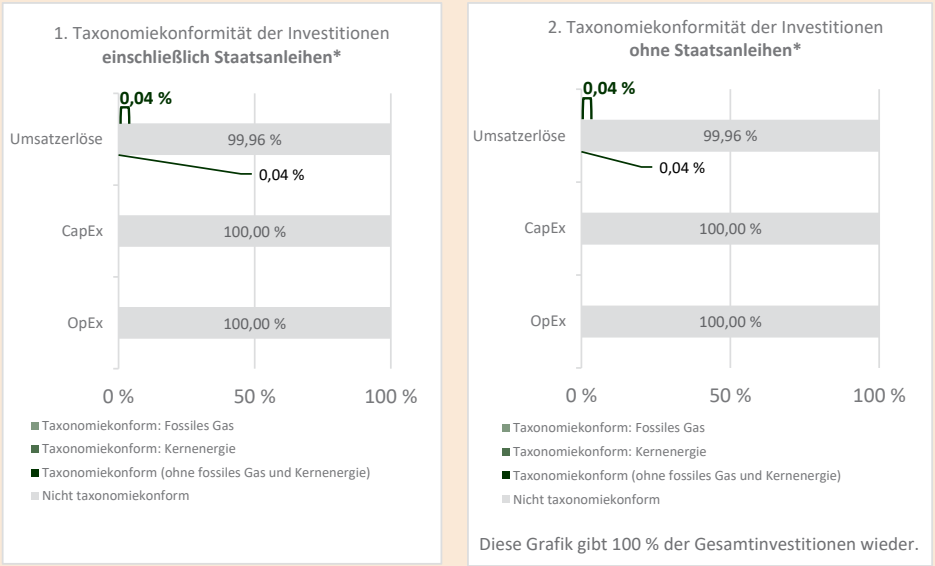
<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>72,83 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



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.<br>2,57 | 2,08 ggü.<br>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 |



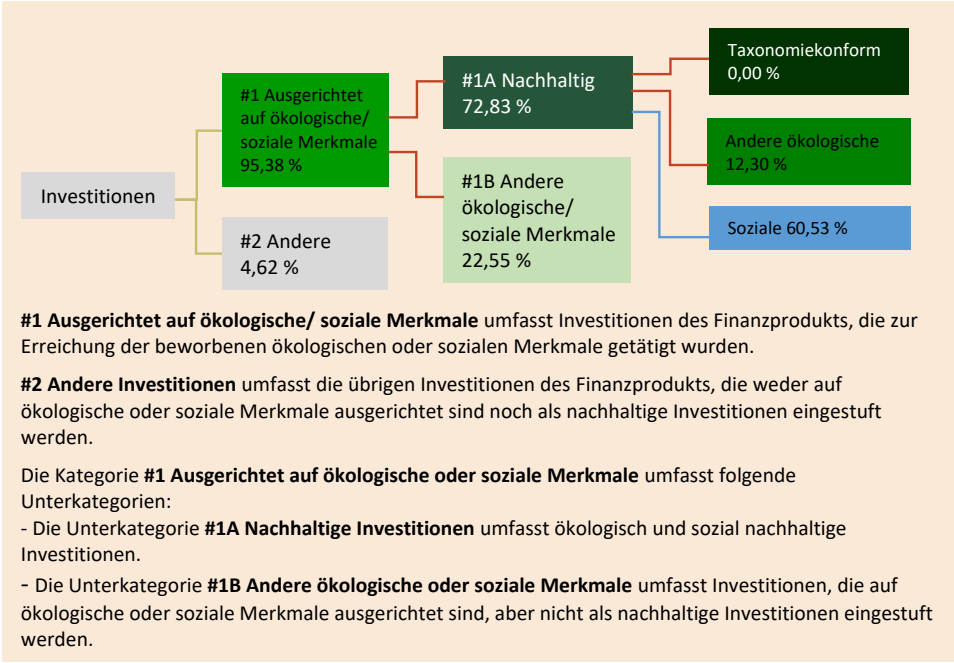
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● *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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 %               |



|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| <b>Gesundheitswesen</b>                   | <b>11,66 %</b> |
| Medizinische Geräte und Zubehör           | 1,15 %         |
| Pharmazeutika                             | 10,51 %        |
| <b>Industriewerte</b>                     | <b>23,73 %</b> |
| Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör | 1,85 %         |
| Maschinen                                 | 6,17 %         |
| Fachliche Dienstleistungen                | 10,60 %        |
| Handels- und Vertriebsgesellschaften      | 5,10 %         |
| <b>Informationstechnologie</b>            | <b>1,48 %</b>  |
| Software                                  | 1,48 %         |
| <b>Grundstoffe</b>                        | <b>7,44 %</b>  |
| Chemikalien                               | 2,70 %         |
| Baustoffe                                 | 1,73 %         |
| Metalle und Bergbau                       | 3,01 %         |
| <b>Immobilien</b>                         | <b>2,90 %</b>  |
| Diversifizierte REIT                      | 1,15 %         |
| Immobilienverwaltung und -entwicklung     | 1,44 %         |
| Einzelhandels-REIT                        | 0,32 %         |
| <b>Versorger</b>                          | <b>1,74 %</b>  |
| 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 investiert<sup>1</sup>?**

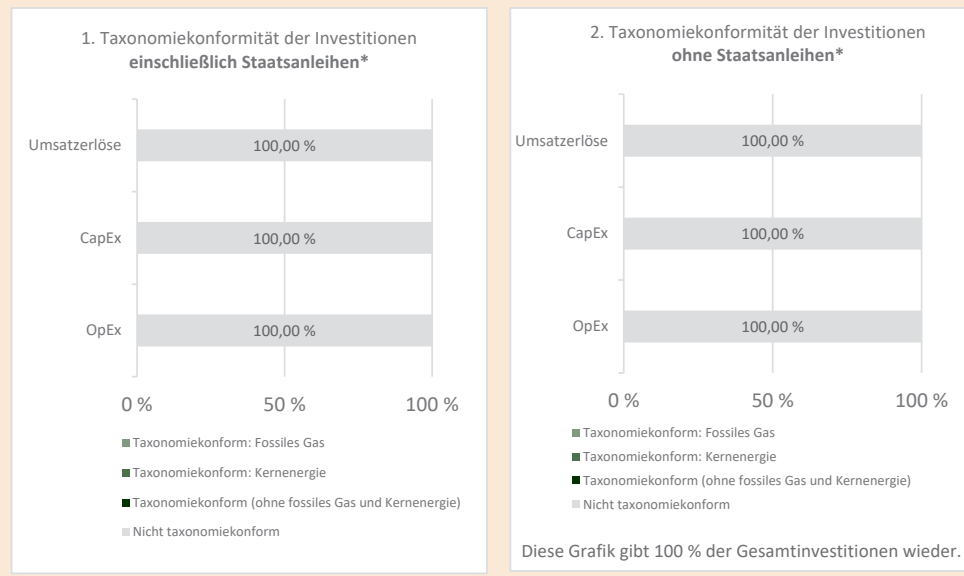
☐ Ja:

☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

☒ **Nein**

<sup>1</sup> 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?                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nein                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ____<br><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u>21,13 %</u> an nachhaltigen Investitionen<br><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ____                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |



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<br>(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

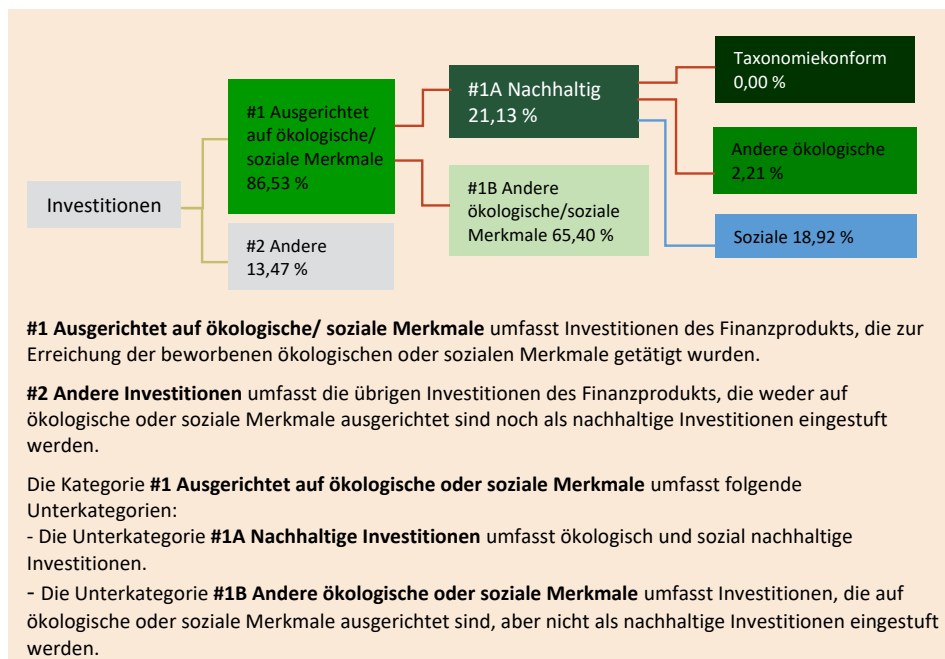


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

| <b>Sektor</b>                                      | <b>% des Nettovermögens</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Kommunikationsdienste</b>                       | <b>5,80 %</b>               |
| Unterhaltung                                       | 3,84 %                      |
| Interaktive Medien und Dienstleistungen            | 0,31 %                      |
| Medien                                             | 1,65 %                      |
| <b>Zyklische Konsumgüter</b>                       | <b>18,78 %</b>              |
| Automobilteile                                     | 3,10 %                      |
| Automobile                                         | 3,46 %                      |
| Haushaltswaren                                     | 5,69 %                      |
| Freizeitprodukte                                   | 3,14 %                      |
| Fachhandel                                         | 3,39 %                      |
| <b>Basiskonsumgüter</b>                            | <b>1,98 %</b>               |
| Getränke                                           | 0,58 %                      |
| Lebensmittelprodukte                               | 1,40 %                      |
| <b>Energie</b>                                     | <b>0,66 %</b>               |
| Öl, Gas und Verbrauchsbrennstoffe                  | 0,66 %                      |
| <b>Finanzen</b>                                    | <b>21,22 %</b>              |
| Banken                                             | 9,04 %                      |
| Kapitalmärkte                                      | 2,01 %                      |
| Finanzdienstleistungen                             | 3,71 %                      |
| Versicherung                                       | 6,47 %                      |
| <b>Gesundheitswesen</b>                            | <b>7,32 %</b>               |
| Medizinische Geräte und Zubehör                    | 1,50 %                      |
| Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen     | 3,94 %                      |
| Pharmazeutika                                      | 1,87 %                      |
| <b>Industriewerte</b>                              | <b>28,99 %</b>              |
| 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 %                      |
| <b>Informationstechnologie</b>                     | <b>10,48 %</b>              |
| Elektronische Geräte – Instrumente und Komponenten | 4,65 %                      |
| IT-Dienste                                         | 2,56 %                      |
| Halbleiter und Halbleiterausrüstung                | 3,27 %                      |
| <b>Grundstoffe</b>                                 | <b>0,00 %</b>               |
| Chemikalien                                        | 0,00 %                      |
| <b>Immobilien</b>                                  | <b>3,37 %</b>               |
| 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-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

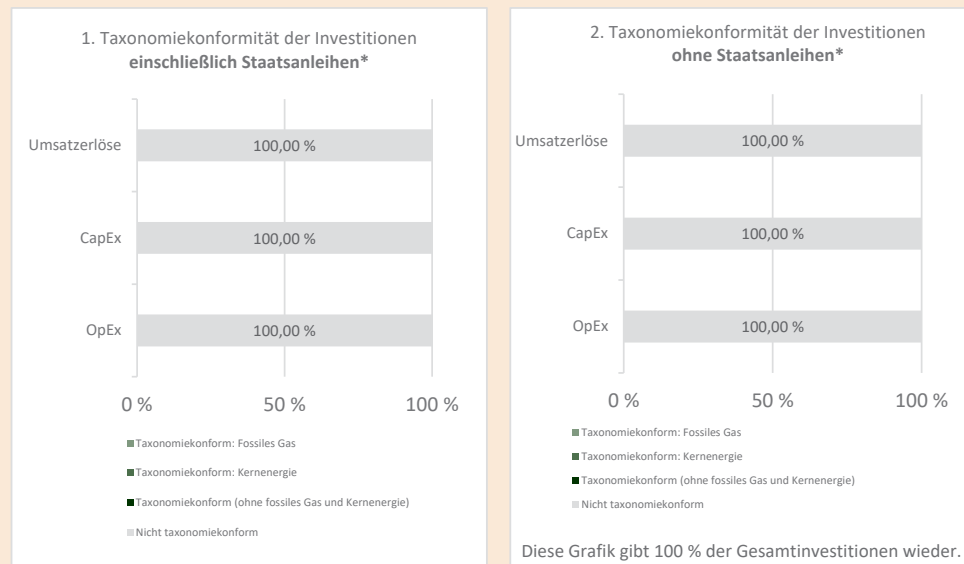
☒ Nein

<sup>1</sup> 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.

0,00 % 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

### Unterbevollmächtigte<sup>1</sup>:

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 Bond<sup>2</sup>  
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<sup>2</sup>  
CT (Lux) Emerging Market Debt<sup>2</sup>  
CT (Lux) Global Emerging Market Short-Term Bonds<sup>2</sup>  
CT (Lux) Flexible Asian Bond<sup>3</sup>  
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 Select<sup>2</sup>  
CT (Lux) American Smaller Companies<sup>2</sup>  
CT (Lux) Asia Equities<sup>3</sup>  
CT (Lux) Pan European ESG Equities  
CT (Lux) Pan European Focus<sup>4</sup>  
CT (Lux) Pan European Small Cap Opportunities  
CT (Lux) Pan European Smaller Companies  
CT (Lux) European Select  
CT (Lux) European Smaller Companies  
CT (Lux) Asian Equity Income<sup>3</sup>  
CT (Lux) UK Equities  
CT (Lux) UK Equity Income  
CT (Lux) Japan Equities<sup>2</sup>  
CT (Lux) Credit Opportunities  
CT (Lux) Global Investment Grade Credit Opportunities  
CT (Lux) Pan European Absolute Alpha  
CT (Lux) American Extended Alpha<sup>2</sup>  
CT (Lux) Global Extended Alpha  
CT (Lux) Enhanced Commodities<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Unter der Verantwortlichkeit und Aufsicht von Threadneedle Management Luxembourg S.A.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Threadneedle Asset Management Limited hat auf eigene Kosten und unter Beibehaltung der vollen Verantwortung die Anlageverwaltungsaufgaben an Threadneedle Investments Singapore (Pte.) Limited delegiert.

<sup>4</sup> 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](https://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](https://columbiathreadneedle.com) 504670