

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Fidelity Demografiefonds Konservativ

31. Dezember 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Fidelity Demografiefonds Konservativ	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	30
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45
Allgemeine Angaben	48

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

Fidelity Demografiefonds Konservativ

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht Fidelity Demografiefonds Konservativ für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

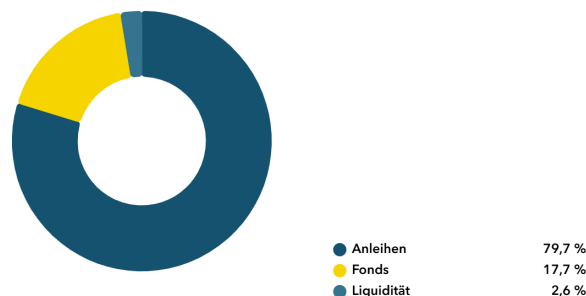
Das Sondervermögen hat seinen Anlageschwerpunkt in festverzinslichen Wertpapieren mit guter Bonität sowie in Geldmarkttiteln (Bankguthaben bei der Verwahrstelle). Darüber hinaus erwirbt der Fonds Investmentfonds, die ihrerseits schwerpunktmäßig in europäische und amerikanische Aktien investieren. Das Anlagekonzept eines moderaten, globalen Mischfonds soll Anlegern die Möglichkeit einer diversifizierten Anlage bieten.

Das Fondsmanagement strebt eine langfristige Wertsteigerung bei einem ausgewogenen Risiko-/Ertragsprofil unter Berücksichtigung sozial und ökologischer verantwortlicher Investitionskriterien an. Durch eine fortlaufende Prüfung der globalen Kapitalmärkte soll eine Optimierung der Portfoliobestandteile hinsichtlich geografischer Ausrichtung und Wertpapierarten gewährleistet werden. Qualitative und quantitative Analyse- und Auswahlmethoden sind darauf ausgerichtet, hochwertige verzinsliche Wertpapiere (Investment-Grade Anleihen) als auch Aktienfonds, zu identifizieren und in der Allokation zu berücksichtigen. Dieses Auswahlverfahren kann makroökonomische, unternehmensspezifische & politische Entwicklungen berücksichtigen, ist jedoch nicht darauf limitiert. Die Auswahl von verzinslichen Wertpapieren und Aktienfonds soll zudem durch eine maßvoll eingesetzte taktische Allokation zu optimieren versucht werden.

Eine aktive diskretionäre Steuerung von Portfoliorisiko und Ertragsprofil kann zu regelmäßigen Umschichtungen führen. Einzeltitel-, Markt- und Währungsrisiken werden kontinuierlich überprüft und nach Möglichkeit durch das Fondsmanagement aktiv durch den Einsatz von Derivaten gesteuert oder minimiert.

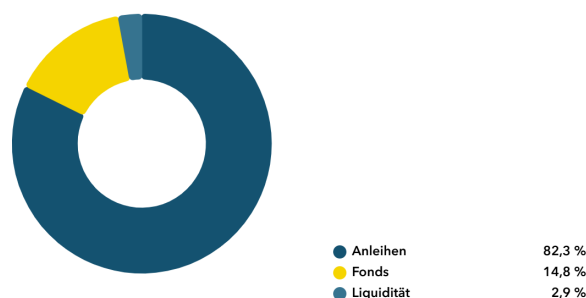
## Portfoliostruktur

### 31.12.2024\*)



\*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

### 31.12.2023



- Während des größten Teils des Jahres bevorzugten wir eine neutrale Aktienposition von 16 % und die Nutzung von festverzinslichen Wertpapieren als Finanzierungsquelle. Wir hielten diese Position bei 82 %, um eine 2-prozentige Übergewichtung von Barmitteln zu halten.
- Am Ende des Jahres wurde die festverzinsliche Allokation neu gewichtet, um den Fidelity Cash Fund als Ersatz für festverzinsliche Wertpapiere aufzunehmen, da die kurzfristigen Zinssätze immer noch attraktiv sind. Gleichzeitig blieb die US-Aktienallokation auf dem Niveau des Vorjahres, da eine Reihe von Faktoren, darunter die Marktstimmung, Risikoindikatoren, Makrobedingungen, Konjunkturimpulse in China und Erwartungen einer reflationären US-Politik, bedeuten, dass dies ein positives Umfeld für Aktien ist.

## Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne sowie Verluste resultieren aus der Veräußerung von Anleihen.

### Risikoanalyse

#### Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

#### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann

eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

#### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom wei-

teren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Die Verwaltung des Fonds wurde am 01.01.2024 von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an FIL (Luxembourg) S.A., Luxemburg.

Die Anteilklasse I-ACC wurde am 15.04.2024 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### **Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst**

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen 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" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>625.548.425,53</b>	<b>100,08</b>
1. Anleihen	493.549.359,96	78,96
2. Investmentanteile	100.650.410,65	16,10
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	9.735.631,60	1,56
4. Bankguthaben	16.749.207,78	2,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.863.815,54	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-505.404,11</b>	<b>-0,08</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-505.404,11	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 625.043.021,42</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		443.641.622,60	70,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		443.641.622,60	70,98
DE000A3KY342	0.0000% Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	EUR		2.700	2.700	0	%	95,3950	2.575.664,84	0,41
BE0000352618	0.0000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	EUR		5.200	4.150	0	%	83,4075	4.337.190,00	0,69
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	EUR		1.500	0	1.600	%	99,3035	1.489.552,50	0,24
DE0001141851	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	EUR		1.350	1.350	0	%	95,5100	1.289.385,30	0,21
EU000A285VM2	0.0000% Europäische Union EO- MTN 20/35	EUR		2.420	0	0	%	73,7830	1.785.548,60	0,29
FR0013508470	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR		5.800	0	300	%	97,4608	5.652.728,31	0,90
FR0013516549	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	EUR		19.550	7.800	0	%	85,0690	16.630.989,50	2,66
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR		12.300	0	0	%	95,2105	11.710.891,50	1,87
FR00140049Z5	0.0000% Orange S.A. EO- Medium-Term Nts 2021(21/26)	EUR		2.800	2.800	0	%	96,2255	2.694.314,00	0,43
ES00000012I08	0.0000% Spanien EO- Obligaciones 2021(28)	EUR		2.590	0	0	%	92,9820	2.408.233,80	0,39
XS2312584779	0.0100% SR-Boligkredit A.S. EO- Mortg. Covered MTN 21/31	EUR		690	0	1.940	%	84,3975	582.342,75	0,09
BE0000349580	0.1000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	EUR		8.600	7.950	100	%	87,5965	7.533.299,00	1,21
ES00000012H41	0.1000% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR		1.500	1.500	0	%	85,0800	1.276.200,00	0,20
XS2176715584	0.1250% SAP SE Med.Term Nts. v.2020(29)	EUR		2.200	2.200	0	%	96,9597	2.133.113,53	0,34
XS2342589582	0.1250% SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	EUR		3.850	0	0	%	84,5233	3.254.145,70	0,52
NL0013332430	0.2500% Niederlande EO-Anl. 2019(29)	EUR		16.800	17.300	500	%	91,3430	15.345.624,00	2,46
XS2053052895	0.3750% EDP Finance B.V. EO- Medium-Term Notes 19(19/26)	EUR		2.350	2.350	0	%	96,1485	2.259.489,75	0,36
XS2177013252	0.3750% RECKITT BENCKISER B.V. 20/26	EUR		2.200	2.200	0	%	96,9115	2.132.053,00	0,34
BE0000350596	0.4000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	EUR		7.800	0	0	%	65,2825	5.092.035,00	0,81
EU000A3K4C42	0.4000% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2021(37)	EUR		5.910	0	0	%	74,3570	4.394.498,70	0,70
FR0012517027	0.5000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR		4.700	0	3.700	%	99,1940	4.662.118,00	0,75
FR0013131877	0.5000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR		3.300	0	0	%	97,6545	3.222.598,50	0,52
FR0013407236	0.5000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	EUR		1.600	900	0	%	91,2555	1.460.088,00	0,23
FR0014001NN8	0.5000% Frankreich EO-OAT 2021(72)	EUR		1.600	2.350	850	%	34,2305	547.688,00	0,09
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR		2.000	2.000	0	%	97,6195	1.952.390,00	0,31
NL0013552060	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2019(40)	EUR		250	250	0	%	72,7845	181.961,25	0,03
NL0015000RP1	0.5000% Niederlande EO-Bonds 2022(32)	EUR		2.800	2.800	0	%	86,5540	2.423.512,00	0,39
PTOTEMOE0035	0.7000% Portugal, Republik EO- Obr. 2020(27)	EUR		3.850	3.850	0	%	96,2797	3.706.767,14	0,59



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2300292617	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/ 26)	EUR		2.300	2.300	0	%	96,2752	2.214.329,23	0,35
XS2050406094	0.7500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/31)	EUR		2.600	3.600	1.000	%	86,2315	2.242.019,00	0,36
XS2353182293	0.7500% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 21/30	EUR		3.250	3.250	0	%	88,2085	2.866.776,25	0,46
FR0013480613	0.7500% Frankreich EO-OAT 2020(52)	EUR		350	0	0	%	50,7060	177.471,00	0,03
FR001400AIN5	0.7500% Frankreich EO-OAT 2022(28)	EUR		28.360	15.800	0	%	94,8905	26.910.945,80	4,31
ES0000012K53	0.8000% Spanien EO-Bonos 2022(29)	EUR		6.250	0	0	%	92,5585	5.784.906,25	0,93
ES0000012I24	0.8500% Spanien EO-Bonos 2021(37)	EUR		9.750	1.550	0	%	75,2610	7.337.947,50	1,17
XS1944327631	0.8750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	EUR		2.500	0	0	%	93,3486	2.333.715,03	0,37
FR00140065E6	0.8750% Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	EUR		2.900	2.900	0	%	84,3040	2.444.816,00	0,39
FR0014009EJ8	0.8750% L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	EUR		1.300	3.400	2.100	%	97,6373	1.269.284,82	0,20
XS2411166973	0.8750% NN Group N.V. EO- Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR		2.500	2.500	0	%	86,1625	2.154.062,50	0,34
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR		2.200	2.200	0	%	93,7155	2.061.741,00	0,33
IT0005433195	0.9500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2021(37)	EUR		750	750	0	%	74,1685	556.263,75	0,09
DE0001102598	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2038)	EUR		21.650	21.100	0	%	82,4975	17.860.708,75	2,86
FR0013250560	1.0000% Frankreich EO-OAT 2017(27)	EUR		1.250	0	0	%	96,9520	1.211.900,00	0,19
ES0000012G00	1.0000% Spanien EO- Obligaciones 2020(50)	EUR		1.650	0	0	%	57,2795	945.111,75	0,15
PTBCPHOM0066	1.1250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl. 2021(26/27)	EUR		2.100	2.100	0	%	98,1430	2.061.003,00	0,33
EU000A3K4DE6	1.1250% Europäische Union EO- Medium-Term Notes 2022(37)	EUR		600	0	0	%	81,3335	488.001,00	0,08
XS1766612672	1.1250% Polen, Republik EO- Medium-Term Notes 2018(26)	EUR		500	0	1.050	%	97,8433	489.216,25	0,08
DE0001102432	1.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 17/48	EUR		11.350	9.500	6.100	%	76,6130	8.695.575,50	1,39
XS2176783319	1.2500% ENI S.p.A. EO-Medium- Term Nts 2020(26)	EUR		2.750	2.750	0	%	98,1005	2.697.763,75	0,43
EU000A1G0DT0	1.2500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(33)	EUR		7.000	0	0	%	88,9390	6.225.730,00	1,00
XS2443920249	1.2500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	EUR		3.900	3.900	0	%	98,1723	3.828.721,49	0,61
XS2450200741	1.2500% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium- Term Nts 2022(22/31)	EUR		2.650	5.250	2.600	%	90,9410	2.409.936,50	0,39
IE00BFZRQ242	1.3500% Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	EUR		2.200	2.200	0	%	94,1155	2.070.541,00	0,33
FR0013504727	1.3750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR		3.900	2.500	0	%	90,4525	3.527.647,50	0,56
ES0000012B39	1.4000% Spanien EO-Bonos 18/ 28	EUR		23.140	13.000	850	%	96,8700	22.415.718,00	3,59

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
BE0000344532	1.4500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84		EUR	1.950	0	0	%	82,6820	1.612.299,00	0,26
IT0005402117	1.4500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2020(36)		EUR	200	200	0	%	80,8645	161.729,00	0,03
FR0013368388	1.5000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2018(38)		EUR	3.200	0	600	%	81,3000	2.601.600,00	0,42
EU000A1Z6TV6	1.5000% Europäische Union EO- Med.-Term Nts 2015(35)Reg.S		EUR	7.440	0	0	%	87,8720	6.537.676,80	1,05
FR0012993103	1.5000% Frankreich EO-OAT 2015/31		EUR	4.050	0	0	%	92,2965	3.738.008,25	0,60
FR0013404969	1.5000% Frankreich EO-OAT 2019(50)		EUR	400	0	0	%	65,0510	260.204,00	0,04
EU000A1U9936	1.8500% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(55)		EUR	2.100	0	0	%	75,3745	1.582.864,50	0,25
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2020(25)		EUR	1.150	0	3.050	%	99,7295	1.146.889,25	0,18
XS2491029208	1.8750% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v. 2022(22/26)		EUR	2.200	2.200	0	%	99,1707	2.181.754,85	0,35
BE0000336454	1.9000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76		EUR	1.450	0	0	%	86,0050	1.247.072,50	0,20
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	250	250	0	%	99,8385	249.596,25	0,04
FR0013465424	2.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)		EUR	1.200	1.400	200	%	64,9675	779.610,00	0,12
EU000A1G0DN3	2.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(56)		EUR	2.940	0	0	%	78,4240	2.305.665,60	0,37
IT0005323032	2.0000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2018(28)		EUR	1.150	1.150	0	%	98,5440	1.133.256,00	0,18
FR0013398070	2.1250% BNP Paribas S.A. EO- FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)		EUR	4.300	300	2.000	%	99,1465	4.263.299,50	0,68
BE0000340498	2.1500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80		EUR	5.750	0	0	%	71,9830	4.139.022,50	0,66
XS2464405229	2.2500% AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(26/28)		EUR	3.100	3.100	0	%	98,5535	3.055.158,50	0,49
IT0005494239	2.5000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2022(32)		EUR	4.250	3.550	0	%	95,0365	4.039.051,25	0,65
IT0004545890	2.5500% Italien, Republik EO- Inf.Idx Lkd B.T.P.2009(41) <sup>2)</sup>		EUR	210	0	0	%	107,6005	309.724,81	0,05
ES0000012K61	2.5500% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	900	500	0	%	97,9315	881.383,50	0,14
IT0005500068	2.6500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2022(27)		EUR	6.900	0	0	%	100,4355	6.930.049,50	1,11
ES0000012B47	2.7000% Spanien EO-Bonos 18/ 48		EUR	250	100	0	%	86,2900	215.725,00	0,03
BE0000356650	2.7500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)		EUR	900	0	0	%	94,6800	852.120,00	0,14
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO- Medium-Term Notes 2022(32)		EUR	3.100	3.300	200	%	97,6225	3.026.297,50	0,48
XS2573952517	3.0000% BNG Bank N.V. EO- Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	5.500	0	0	%	101,4072	5.577.393,75	0,89
XS0975634204	3.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(33)		EUR	5.200	0	0	%	102,4697	5.328.423,93	0,85
XS2909822194	3.0000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/ 31)		EUR	2.600	2.600	0	%	99,3530	2.583.178,00	0,41

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS1117298916	3.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)		EUR	150	0	2.100	%	100,0720	150.108,00	0,02
XS1428088626	3.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)		EUR	4.750	4.750	0	%	101,2715	4.810.396,25	0,77
XS2530756191	3.0000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22/26		EUR	1.250	1.250	0	%	100,4871	1.256.088,45	0,20
XS2486589596	3.0190% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)		EUR	2.650	1.000	0	%	100,0938	2.652.485,78	0,42
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	1.000	2.150	1.150	%	100,8170	1.008.170,00	0,16
XS2895631567	3.1250% E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)		EUR	1.650	1.650	0	%	100,3895	1.656.426,75	0,27
FR0000188799	3.1500% Frankreich EO-Inf.Index-Lkd OAT 2002(32) <sup>2)</sup>		EUR	710	0	0	%	115,6095	1.280.310,24	0,20
XS2788600869	3.2500% Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2036)		EUR	2.300	2.300	0	%	100,0315	2.300.724,50	0,37
FR0011461037	3.2500% Frankreich EO-OAT 2013(45)		EUR	550	0	2.550	%	95,7820	526.801,00	0,08
IT0005083057	3.2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46)		EUR	800	800	0	%	90,1560	721.248,00	0,12
IT0005496770	3.2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)		EUR	450	450	0	%	95,3540	429.093,00	0,07
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32		EUR	1.950	1.950	0	%	101,0390	1.970.260,50	0,32
NL0015001RG8	3.2500% Niederlande EO-Bonds 2023(44)		EUR	250	850	600	%	107,1415	267.853,75	0,04
XS2778864210	3.2500% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	800	2.000	1.200	%	101,7435	813.948,00	0,13
BE0000358672	3.3000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(54)		EUR	2.650	950	0	%	95,4410	2.529.186,50	0,40
IT0005358806	3.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/35		EUR	400	0	0	%	99,1880	396.752,00	0,06
XS2904554990	3.3750% Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(31/31)		EUR	150	250	100	%	101,1335	151.700,25	0,02
XS2767979052	3.3750% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.24(24/27)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,1820	2.023.640,00	0,32
XS2783084218	3.3750% Kroatien, Republik EO-Notes 2024(34)		EUR	350	350	0	%	103,1235	360.932,25	0,06
XS2779010300	3.3750% RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)		EUR	2.050	2.050	0	%	100,3600	2.057.380,00	0,33
IT0005534281	3.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)		EUR	1.100	0	3.450	%	100,1610	1.101.771,00	0,18
ES0000012K95	3.4500% Spanien EO-Obligaciones 2022(43)		EUR	4.250	2.100	0	%	98,7990	4.198.957,50	0,67
XS2850439642	3.5000% DSV Finance B.V. EO-MTN 24/29		EUR	2.000	2.000	0	%	102,4630	2.049.260,00	0,33
XS2791959906	3.5000% E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)		EUR	1.000	2.550	1.550	%	101,4395	1.014.395,00	0,16
IT0005024234	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/30		EUR	3.120	0	0	%	103,3330	3.223.989,60	0,52
IT0005580094	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)		EUR	100	100	0	%	102,4500	102.450,00	0,02
FR001400SWX7	3.5000% La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	2.300	2.300	0	%	99,2948	2.283.779,39	0,37
XS2489775580	3.5000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)		EUR	2.830	0	750	%	97,6787	2.764.308,43	0,44
XS2747596315	3.5470% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34)		EUR	2.300	2.300	0	%	101,6840	2.338.732,00	0,37

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
IT0005557084	3.6000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)		EUR	5.500	0	0	%	100,8255	5.545.402,50	0,89
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)		EUR	1.950	1.950	0	%	101,8670	1.986.406,50	0,32
XS2726911931	3.6250% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	100	100	0	%	104,8126	104.812,63	0,02
XS2753310825	3.6980% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	2.400	3.600	1.200	%	102,2180	2.453.232,00	0,39
XS2537251170	3.7500% AXA S.A. EO-MTN 22/30		EUR	2.260	800	400	%	104,4375	2.360.287,50	0,38
XS2825486231	3.7500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/54) Reg.S		EUR	200	600	400	%	98,7070	197.414,00	0,03
XS2591029876	3.7500% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	2.050	2.050	0	%	102,7605	2.106.590,25	0,34
XS2747776487	3.7500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2024(29)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,6605	2.053.210,00	0,33
DE000A3LWGF9	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)		EUR	2.100	2.100	0	%	101,2570	2.126.397,00	0,34
IT0005363111	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)		EUR	250	250	0	%	97,7445	244.361,25	0,04
IT0005519787	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)		EUR	3.150	0	0	%	104,5930	3.294.679,50	0,53
XS2747610751	3.8750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)		EUR	200	2.500	2.300	%	102,8059	205.611,81	0,03
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)		EUR	900	3.500	2.600	%	103,7605	933.844,50	0,15
XS2764455619	3.8750% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,2890	2.045.780,00	0,33
BE6350704175	3.9500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)		EUR	700	700	0	%	101,6820	711.774,00	0,11
XS2573569220	4.0000% Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)		EUR	1.750	3.850	2.100	%	101,2201	1.771.351,05	0,28
FI4000006176	4.0000% Finnland EO-Nts. 09/25		EUR	1.600	0	0	%	100,7585	1.612.136,00	0,26
XS2636439684	4.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)		EUR	700	1.150	450	%	108,1410	756.987,00	0,12
FR001400OM36	4.0000% Orano S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,3100	2.046.200,00	0,33
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)		EUR	3.100	3.100	0	%	102,0863	3.164.673,94	0,51
XS2629062568	4.0000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	1.950	1.950	0	%	101,4050	1.977.397,50	0,32
BE0000320292	4.2500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60		EUR	1.800	0	0	%	111,6335	2.009.403,00	0,32
DE0001135325	4.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2007(2039) I.Ausgabe		EUR	6.910	2.500	0	%	119,9300	8.287.163,00	1,33
AT0000A34QR4	4.2500% Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)		EUR	2.100	2.100	0	%	104,7545	2.199.844,50	0,35
XS2586944147	4.2500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)		EUR	2.250	2.250	0	%	103,8263	2.336.090,63	0,37
DE000A383QV2	4.2500% TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)		EUR	1.900	1.900	0	%	101,6340	1.931.046,00	0,31

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2722717555	4.3000% EnBW International Finance BV EO-MTN 23/34		EUR	1.650	1.650	1.240	%	105,9565	1.748.282,25	0,28
IT0005518128	4.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)		EUR	1.000	0	0	%	108,0820	1.080.820,00	0,17
IT0005530032	4.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)		EUR	1.000	900	0	%	106,5610	1.065.610,00	0,17
IT0004644735	4.5000% Italien EO-B.T.P. 10/26		EUR	750	0	650	%	102,4965	768.723,75	0,12
XS2573712044	4.6250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)		EUR	2.300	2.300	0	%	106,0485	2.439.115,50	0,39
IT0005572166	4.6250% Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)		EUR	2.000	3.950	1.950	%	104,5765	2.091.530,00	0,33
XS2705604077	4.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	3.600	800	200	%	102,9070	3.704.652,00	0,59
FR001400F0U6	4.6250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)		EUR	100	900	800	%	101,8733	101.873,25	0,02
IT0004889033	4.7500% Italien EO-B.T.P. 13/28		EUR	320	0	0	%	107,4630	343.881,60	0,06
ES0213679OP3	4.8750% Bankinter S.A. EO-FLR Non-Pref.Nts 23(30/31)		EUR	2.000	0	0	%	107,8335	2.156.670,00	0,35
IT0001278511	5.2500% Italien 98/29		EUR	750	0	750	%	111,3230	834.922,50	0,13
XS2677541364	5.5000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	2.000	3.900	1.900	%	107,3400	2.146.800,00	0,34
FR001400M2G2	5.7500% Télecperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	2.000	3.400	1.400	%	106,8530	2.137.060,00	0,34
FR0000571150	6.0000% Frankreich EO-OAT 1994(25)		EUR	262	0	0	%	102,9295	269.718,52	0,04
IT0001174611	6.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)		EUR	8.200	0	0	%	110,8950	9.093.390,00	1,45

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		49.907.737,36	7,98
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		49.907.737,36	7,98
XS2270142966	0.6250% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	EUR	2.600	2.600	0	%	52,9275	1.376.115,00	0,22
XS2280835260	0.6250% Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	EUR	2.600	2.600	0	%	83,4010	2.168.426,00	0,35
XS2366407018	0.8000% Thermo Fisher Scient. (Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/30)	EUR	1.700	1.700	0	%	88,3910	1.502.647,00	0,24
BE6321529396	0.8750% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	EUR	2.300	2.300	0	%	89,5490	2.059.627,00	0,33
IT0005422891	0.9000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	EUR	2.800	2.800	0	%	87,8850	2.460.780,00	0,39
DE000DL19VS4	1.7500% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	EUR	3.500	6.500	4.800	%	92,1235	3.224.322,50	0,52
XS2193983108	1.9080% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	EUR	2.350	2.350	0	%	88,7915	2.086.600,25	0,33
XS2366415540	2.0000% Thermo Fisher Scient. (Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	EUR	1.340	1.600	400	%	69,6575	933.410,50	0,15
XS2430287362	2.0850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	EUR	400	2.750	2.490	%	93,2400	372.960,00	0,06
XS2430287875	2.7780% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	EUR	1.700	1.900	4.920	%	89,8333	1.527.166,66	0,24
XS2689049059	3.5000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	EUR	1.200	1.200	0	%	102,7647	1.233.176,71	0,20
IT0005542797	3.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	EUR	4.750	0	0	%	103,7345	4.927.388,75	0,79

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS2618499177	3.7500% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)		EUR	2.350	2.350	0	%	101,4155	2.383.264,25	0,38
BE6352705782	3.8750% Elia Group EO-Bonds 2024(24/31)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,1300	2.022.600,00	0,32
IT0005596363	4.0000% BPER Banca S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2024(30/31)		EUR	1.950	1.950	0	%	102,9390	2.007.310,50	0,32
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28		EUR	1.139	3.400	2.261	%	104,1066	1.185.773,99	0,19
IT0005534141	4.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)		EUR	12.600	10.600	0	%	106,7790	13.454.154,00	2,15
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)		EUR	2.900	2.900	0	%	105,0440	3.046.276,00	0,49
XS2594025814	4.8750% Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)		EUR	1.850	1.850	0	%	104,6345	1.935.738,25	0,31
Investmentanteile							EUR	100.650.410,65	16,10	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	100.650.410,65	16,10	
LU0755218046	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.		ANT	629.054	70.501	0	EUR	41,9100	26.363.651,04	4,22
IE00BNGFMX61	FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN		ANT	990.258	0	0	EUR	5,4800	5.426.613,84	0,87
IE00BNGFMY78	FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN		ANT	554.121	8.938	0	EUR	5,4370	3.012.755,88	0,48
IE00BKSBGT50	Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.		ANT	1.591.937	5.355	0	EUR	8,4840	13.505.993,51	2,16
IE00BKSBGS44	Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.		ANT	5.141.591	145.605	0	EUR	10,1800	52.341.396,38	8,37
Summe Wertpapiervermögen							EUR	594.199.770,61	95,07	
Bankguthaben							EUR	16.749.207,78	2,68	
EUR - Guthaben bei:							EUR	16.749.207,78	2,68	
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	16.749.207,78					16.749.207,78	2,68
Geldmarktfonds							EUR	9.735.631,60	1,56	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	9.735.631,60	1,56	
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.		ANT	910.825,50	910.826	0	EUR	10,6888	9.735.631,60	1,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.863.815,54	0,78	
Zinsansprüche			EUR	4.863.815,54					4.863.815,54	0,78
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-505.404,11	-0,08	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-505.404,11					-505.404,11	-0,08
Fondsvermögen							EUR	625.043.021,42	100,00	
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc							EUR	14,10		
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc							EUR	103,41		
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc							STK	43.864.746,362		

**VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc						STK		62.159,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen.

<sup>3)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
BE0000351602	0.0000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(27)	EUR	450	450
DE0001102515	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	EUR	0	2.000
DE0001030724	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2050) Grüne	EUR	0	2.470
DE0001030716	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	EUR	0	700
DE0001141844	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	EUR	0	6.310
FR0013415627	0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	EUR	0	600
NL0015614579	0.0000% Niederlande EO-Anl. 2020(52)	EUR	0	2.100
ES0000012G91	0.0000% Spanien EO-Bonos 2020(26)	EUR	0	500
ES0000012J15	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(27)	EUR	0	350
XS2050404636	0.2000% DH Europe Finance II S.à r.L. EO-Notes 2019(19/26)	EUR	1.350	1.350
XS2390400633	0.2500% Enel Finance 21/26	EUR	400	400
XS2281155254	0.2500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2021(29/30)	EUR	0	1.600
NL0011220108	0.2500% Niederlande EO-Anl. 2015(25)	EUR	0	1.800
XS2118276026	0.2500% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(29)	EUR	0	2.700
CH0520042489	0.2500% UBS Group AG EO-FLR Notes 2020(25/26)	EUR	0	5.810
XS2258971071	0.3750% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	EUR	2.800	2.800
FR0014003182	0.3750% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	EUR	0	1.200
DK0030484548	0.3750% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	EUR	2.650	2.650
XS2176715667	0.3750% SAP SE Inh.-Schuld.v. 20/29	EUR	2.300	2.300
XS2356049069	0.3750% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	EUR	0	4.580
IT0005467482	0.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29)	EUR	0	4.250
DE0001102390	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26	EUR	0	100
FR0014005J14	0.5000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Notes 21(28/29)	EUR	0	2.100
FR0014002JM6	0.5000% Frankreich EO-OAT 2021(44)	EUR	0	650
IT0005445306	0.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)	EUR	750	750
FR0013518024	0.5000% La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	EUR	2.200	2.200
FR0013444684	0.5000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/32)	EUR	0	3.200
XS2390400716	0.6250% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 21/29	EUR	0	5.040
XS2443921056	0.6250% Infineon Technologies AG MTN 22/25	EUR	0	3.300
FR0013476553	0.7500% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	EUR	0	2.700
XS2117485677	0.7500% CEPSA Finance S.A.U. EO-Med.-Term Nts 2020(20/28)	EUR	0	3.700
XS2307764238	0.7500% Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	0	220
BE0000334434	0.8000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(25)	EUR	0	2.800
XS2102360315	0.8500% Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	EUR	0	3.900
DE000A2RWAX4	0.8750% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	EUR	2.500	2.500



## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2361358539	0.8750% Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	EUR	0	2.100
XS2344385815	0.8750% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	900	900
XS2344569038	0.8750% SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2021(21/29)	EUR	0	670
BE0000347568	0.9000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/29	EUR	950	1.100
XS2176605306	0.9520% TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	EUR	3.000	3.000
XS2447564332	1.0000% BMW Finance N.V. EO-MTN 22/28	EUR	0	2.160
FR0013508512	1.0000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	EUR	0	4.400
XS1958534528	1.0000% Polen, Republik EO-MTN 19/29	EUR	0	2.500
DE000A2G8VT5	1.0000% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(2026)	EUR	2.100	2.100
XS1898256257	1.0000% Schlumberger Fin. France SAS EO-Notes 2018(18/28)	EUR	650	650
DE000A287179	1.0000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/41)	EUR	0	100
XS1985004370	1.1250% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(39)	EUR	0	1.300
XS2194283672	1.1250% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/26	EUR	2.000	2.000
FR0013509098	1.1250% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(25/26)	EUR	0	1.400
DE000A19NS93	1.1250% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	EUR	0	1.700
FR0013517307	1.2500% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Non-Pref. MTN 20(28/29)	EUR	2.600	2.600
FR0013455821	1.2500% Engie EO-MTN 19/41	EUR	2.000	2.000
FR0013313582	1.2500% Frankreich EO-OAT 18/34	EUR	0	2.400
XS2443485565	1.3000% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	EUR	0	880
XS2304664597	1.3500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	EUR	0	2.120
FR0013323664	1.3750% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	EUR	0	3.500
XS2443438051	1.3750% Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	EUR	2.250	2.250
DE000DL19VP0	1.3750% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(25/26)	EUR	1.700	3.300
XS1828032786	1.3750% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EUR	4.170	4.170
FR0013428513	1.3750% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/39)	EUR	1.000	1.000
FR0013310224	1.3750% Orange S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)	EUR	0	300
FR0013444692	1.3750% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	EUR	2.100	2.100
XS2168647357	1.3750% Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2020(26)	EUR	0	400
XS2023873149	1.4500% Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2019(19/28)	EUR	0	2.700
DE000A2RWAY2	1.5000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(29/30)	EUR	2.700	2.700
XS1720761490	1.5000% SELP Finance S.a.r.l. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	2.610
BE0000338476	1.6000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) Ser. 78	EUR	0	250
IT0005170839	1.6000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	EUR	0	2.400
XS2517103250	1.6250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 22(22/25)	EUR	800	800
XS2486092492	1.6250% DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	EUR	2.150	2.150
XS2397252011	1.6250% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR	0	2.930

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2433141947	1.6250% UniCredit S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(32)	EUR	0	2.910
XS1769091296	1.6250% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(33)	EUR	0	1.060
DE000A3MP4W5	1.6250% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	EUR	0	300
BE0000348574	1.7000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 19/50	EUR	0	350
XS1622421722	1.7500% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR	0	780
XS2089226026	1.7500% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2049)	EUR	500	5.070
XS1955187932	1.7500% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(39)	EUR	0	1.080
XS1961772560	1.7880% TELEFONICA EM. 19/29 MTN	EUR	0	1.500
DE0001030757	1.8000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2053) Grüne	EUR	200	200
XS2051149552	1.8000% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/49)	EUR	0	3.120
XS2465984289	1.8750% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	EUR	2.000	2.000
XS2306601746	1.8750% easyJet FinCo B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	EUR	0	3.850
NL00150012X2	2.0000% Niederlande EO-Anl. 2022(54)	EUR	150	150
CH1174335732	2.1250% Credit Suisse Group AG (CS) 22/25	EUR	3.150	3.150
XS2483607474	2.1250% ING Groep N.V. EO-FLR MTN 2022(25/26)	EUR	300	5.000
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	2.250
ES00000128Q6	2.3500% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)	EUR	0	650
XS1725678194	2.5000% Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	EUR	0	600
XS1713462668	2.7000% Kroatien, Republik EO-Notes 2018(28)	EUR	0	1.600
FR0011317783	2.7500% Frankreich 12/27	EUR	0	950
XS1713475306	2.7500% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(30)	EUR	0	1.600
FR0013512944	2.7500% Peugeot S.A. EO-MTN 20/26	EUR	3.100	3.100
XS2526828996	2.8750% E.ON SE Medium Term Notes v.22(28/28)	EUR	0	1.240
FR001400N277	3.0000% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	EUR	2.200	2.200
XS2496288593	3.0000% Universal Music Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR	0	1.110
DE000BU22023	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	500
XS2534985523	3.1250% DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)	EUR	2.200	2.200
FR001400F703	3.1250% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	EUR	2.200	2.200
XS2769894135	3.1250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32)	EUR	2.600	2.600
XS2744121869	3.1250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EUR	2.200	2.200
XS2760218185	3.1250% Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/26)	EUR	2.050	2.050
XS2823825711	3.2500% BMW Internat. Investment B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(28)	EUR	350	350
CH0537261858	3.2500% Credit Suisse AG 20/26	EUR	1.000	1.000
DE000A382988	3.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	EUR	2.750	2.750
DE000A3LSYH6	3.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-MTN 24/32	EUR	2.600	2.600

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2767489474	3.2500% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	2.300	2.300
XS2845057780	3.3000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	EUR	2.050	2.050
XS2834471463	3.3750% AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	EUR	450	450
FR001400QJ21	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 24(24/30)	EUR	1.200	1.200
BE6350702153	3.4500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR	2.650	2.650
FR001400I5S6	3.5000% Legrand S.A. EO-Obl. 2023(23/29)	EUR	1.800	1.800
XS2787827190	3.5000% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/30)	EUR	3.100	3.100
XS2491963638	3.6250% AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)	EUR	0	3.660
FR001400MF78	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR	1.900	1.900
FR001400OJB9	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR	3.800	3.800
XS2648498371	3.6250% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR	2.300	2.300
XS2861000235	3.6250% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	EUR	2.400	2.400
XS2825486074	3.7000% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/44) Reg.S	EUR	2.850	2.850
XS2575952424	3.7500% Banco Santander S.A. EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR	0	900
FR001400RMM3	3.7500% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	700	700
XS2595412631	3.7500% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR	0	1.510
XS2723549528	3.7500% Saint-Gobain 23/26	EUR	2.200	2.200
FR001400D6M2	3.8750% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	1.600	1.600
XS2751666699	3.8750% ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/35)	EUR	2.350	2.350
XS2739132897	3.8750% ENI S.p.A. EO-MTN 24/34	EUR	2.400	2.400
XS2638080452	3.8750% Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	EUR	0	1.000
IT0005586893	3.8750% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Non-Pref.MTN 24(29/30)	EUR	2.050	2.050
XS2842061421	3.9500% Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	EUR	1.300	1.300
XS2830454554	4.0000% Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	1.950	1.950
FR001400D0Y0	4.0000% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Prefer.2022(25/26)	EUR	4.200	4.200
AT0000A32562	4.0000% Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(30/31)	EUR	2.100	2.100
XS2601458602	4.0000% Siemens Energy Finance B.V 23/26	EUR	3.800	3.800
XS2753311393	4.0550% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	EUR	1.200	1.200
XS2620201421	4.1250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(25/26)	EUR	2.400	2.400
FR001400O9D2	4.1250% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2024(36)	EUR	400	400
FR001400P3E2	4.1250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	EUR	2.250	2.250
XS2811096267	4.1540% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 24/31	EUR	750	750
IT0005583460	4.2500% BPER Banca S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 24(29/30)	EUR	1.900	1.900
XS2648077274	4.2500% CRH SMW Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	EUR	0	1.030

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
FR001400F1U4	4.2500% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR	400	400
XS2623956773	4.2500% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR	0	1.550
FR001400EHG3	4.2500% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(29/30)	EUR	400	4.200
XS2634690114	4.2500% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	EUR	0	4.000
XS2613658710	4.3750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	EUR	0	2.000
BE0002900810	4.3750% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	EUR	2.200	2.200
BE0002935162	4.3750% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)	EUR	2.200	2.200
XS2713671043	4.3750% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)	EUR	1.050	1.050
BE0002950310	4.5000% KBC Groep N.V. EO-FLR MTN 2023(25/26)	EUR	2.200	2.200
DE000A3LQ9S2	4.5000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)	EUR	2.000	2.000
XS2623501181	4.6250% Caixabank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR	2.500	2.500
DE000CZ432B3	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)	EUR	0	4.000
XS2544400786	4.6250% Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	EUR	1.950	1.950
FR001400KXW4	4.6250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	EUR	3.550	3.550
FR001400LWN3	4.7500% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2023(31)	EUR	2.000	2.000
XS2549715618	4.7500% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	EUR	0	760
XS2577053825	4.8000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 23(28/29)	EUR	0	100
XS2621539910	4.8560% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/33)	EUR	700	700
XS2577572188	4.8750% Banco BPM S.p.A. EO-Preferred MTN 2023(27)	EUR	1.950	1.950
XS2721465271	4.8750% Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(23/33)	EUR	1.150	1.150
XS2554746185	4.8750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	EUR	700	700
XS2625196352	4.8750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)	EUR	0	5.390
XS2682331728	4.8750% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR	1.950	1.950
FR001400M6F5	4.8750% Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(30/31)	EUR	2.200	2.200
XS2615271629	5.0000% Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	EUR	1.600	1.600
XS2583203950	5.2500% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR	2.000	2.000
XS2528155893	5.3750% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 22(25/26)	EUR	2.000	2.000
PTBCP2OM0058	5.6250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 23(25/26)	EUR	1.800	1.800
XS2592658947	5.6250% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Non-Preferred MTN 23(33)	EUR	1.950	1.950
CH1214797172	7.7500% Credit Suisse Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/29)	EUR	100	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0014007TY9	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(25)	EUR	0	5.750
XS2404629235	0.1250% Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	2.500	2.500
XS2010032378	0.2500% ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/30)	EUR	1.850	1.850
XS2375844144	0.3340% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 21/28	EUR	0	3.690

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

### Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000A3KY359	0.5000% Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 21(33/33)	EUR	0	200
XS2400445289	0.5000% Dell Bank International DAC EO-Notes 21/26	EUR	2.050	2.050
XS2403444677	0.5000% Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2021(28)	EUR	0	1.950
XS2100663579	0.6250% Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	750
XS2384269366	0.7500% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	0	2.750
BE0000341504	0.8000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(27) Ser. 81	EUR	0	50
FR00140087C4	1.0000% La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 22(27/28)	EUR	2.300	2.300
XS2357951164	1.1250% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2021(51)	EUR	2.450	2.900
XS2105772201	1.1250% Heimstaden Bostad AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	EUR	0	1.050
XS2401704189	1.2500% ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)	EUR	0	1.800
XS2190134184	1.2500% UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 20(25/26)	EUR	2.700	2.700
XS2452433910	1.3750% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2022(22/28)	EUR	0	550
XS2451376219	1.3750% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2022(34)	EUR	0	1.310
XS2428716000	1.3750% Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2022(22/32)	EUR	0	3.760
XS2443920751	1.7500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)	EUR	3.300	3.300
XS2055079904	1.8230% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 19/31	EUR	0	3.900
XS2625968693	3.2500% BMW Finance N.V. EO-MTN 23/26	EUR	1.850	1.850
XS2621812192	3.3750% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR	1.800	1.800
XS2631416950	3.5000% ASML Holding N.V. EO-Notes 23/25	EUR	450	450
XS2623129256	3.8750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	EUR	1.800	1.800
CH1305916897	4.1250% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(32/33)	EUR	1.900	1.900
IT0005580656	4.3000% UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	EUR	2.400	2.400
XS2629470761	4.3750% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	EUR	0	500
DE000A30VT06	5.0000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	EUR	3.000	3.100

### Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	932.449,30
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	9.174.426,72
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	64.334,38
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-21.736,53
5.	Sonstige Erträge	165.539,59
<b>Summe der Erträge</b>		<b>10.315.013,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Verwaltungsvergütung	-3.888.882,98
2.	Verwahrstellenvergütung	-136.510,23
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-21.069,68
4.	Sonstige Aufwendungen	-4.895,08
5.	Aufwandsausgleich	-190.988,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.242.346,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>6.072.666,78</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	7.645.043,01
2.	Realisierte Verluste	-7.006.523,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>638.519,54</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.711.186,32</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	14.560.696,49
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.905.445,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>20.466.142,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>27.177.328,67</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2024 BIS 31.12.2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.382,40
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	17.631,32
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	34,07
<b>Summe der Erträge</b>	<b>20.047,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	-5.657,68
2. Verwahrstellenvergütung	-280,73
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-631,71
4. Aufwandsausgleich	-0,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.570,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>13.477,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	20.551,19
2. Realisierte Verluste	-5.218,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>15.332,51</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>28.810,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	213.397,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-163.757,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>49.639,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>78.449,78</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>526.873.634,95</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		64.831.842,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	100.789.506,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-35.957.663,99	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-267.752,05
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		27.177.328,67
davon nicht realisierte Gewinne	14.560.696,49	
davon nicht realisierte Verluste	5.905.445,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>618.615.054,33</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (15.04.2024)</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.361.950,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.362.052,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-101,87	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.433,01
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		78.449,78
davon nicht realisierte Gewinne	213.397,24	
davon nicht realisierte Verluste	-163.757,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>6.427.967,09</b>



## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>13.717.709,79</b>	<b>0,31</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.711.186,32	0,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.006.523,47	0,16
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>13.717.709,79</b>	<b>0,31</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>34.028,84</b>	<b>0,55</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.810,16	0,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.218,68	0,08
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>34.028,84</b>	<b>0,55</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	618.615.054,33	14,10
2023	526.873.635,00	13,47
2022	433.418.173,00	12,45
2021	485.966.087,00	14,82

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	6.427.967,09	103,41
(Auflegung 15.04.2024)	100,00	100,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
Barclays Capital Global Aggregate Corporate Hedged in EUR		85,00%
MSCI AC World index		15,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,55%
größter potenzieller Risikobetrag		0,79%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,69%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltezeit		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,97</b>

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	EUR	14,10
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	EUR	103,41
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	STK	43.864.746,362
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	STK	62.159,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc
ISIN	DE000A0RHF92	DE000A3ETBH7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	26.03.2009	15.04.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,68% p.a.	0,48% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000.000

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,71 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,41 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	974.176.862,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 415,77 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A-Acc sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I-Acc keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0755218046	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00BNGFMX61	FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
IE00BNGFMY78	FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,30
IE00BKSBGT50	Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00BKSBGS44	Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,30

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc

#### Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	153.049,82
---------------------	-----	------------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.388,74
Kosten Quellensteuervorabbezug	EUR	1.393,62

### Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der FIL (Luxembourg) S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>FIL (Luxembourg) S.A.</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>28.062.526,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>177</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - 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:**

Fidelity Demografiefonds Konservativ

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

549300U60F221Y6AC224

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

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

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

☒ 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?

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

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds werden zwei Zeiträume ausgewiesen, da dieser die Mindestquote der unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Investitionen von 50% auf 70% erhöhte. Ferner änderte sich das Mindestrating (MSCI) von BBB auf BB. Die Angaben beziehen sich daher auf die beiden Zeiträume 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 sowie

01.10.2024 bis zum 31.12.2024.

Für den Fonds sind im Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 50 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere und/oder Investmentanteile investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden (im Weiteren "dezidierte ESG-Anlagestrategie"). Im Rahmen dieser Mindestquote von 50% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BBB aufweisen. Daneben berücksichtigt der Portfoliomanager im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen bei direkten Investitionen, ob Emittenten in kontroversen Geschäftsfeldern oder -praktiken aktiv sind (nachfolgend zusammengefasst als „Geschäftsaktivität“). Im Falle solcher Geschäftsaktivitäten muss dies nicht unbedingt zum Ausschluss des Emittenten führen, stattdessen kann der Portfoliomanager auch mit den Emittenten in Kontakt treten und auf eine Verbesserung bzw. Heilung der Aktivität hinwirken (so genanntes Engagement).

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Für den Fonds sind im Zeitraum vom 01.10.2024 bis zum 31.12.2024 folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 70 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere und/oder Investmentanteile investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden (im Weiteren "dezidierte ESG-Anlagestrategie"). Im Rahmen dieser Mindestquote von 70% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Daneben berücksichtigt der Portfoliomanager im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen bei direkten Investitionen, ob Emittenten in kontroversen Geschäftsfeldern oder -praktiken aktiv sind (nachfolgend zusammengefasst als „Geschäftsaktivität“). Im Falle solcher Geschäftsaktivitäten muss dies nicht unbedingt zum Ausschluss des Emittenten führen, stattdessen kann der Portfoliomanager auch mit den Emittenten in Kontakt treten und auf eine Verbesserung bzw. Heilung der Aktivität hinwirken (so genanntes Engagement).

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024:

Zur Messung der Erreichung der zuvorgenannten Quote überprüft die Gesellschaft für das Sondervermögen, dass mindestens 50 % des Wertes des Sondervermögens in Titel investiert werden, die ein ESG-Rating von mindestens BBB aufweisen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 94,79 % auf.

Die diesbezüglichen Daten erhält die Gesellschaft von MSCI ESG Research LLC. Wobei MSCI ESG Research LLC zur Beurteilung ökologische und soziale Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvoller Unternehmensführung heranzieht und in einem Rating zusammenfasst.



Nachhaltigkeitsindikatoren zu den kontroversen Geschäftsaktivitäten:

Der Portfoliomanager bezieht in seine Investitionsentscheidungen grundsätzlich ein, ob ein Unternehmen in kontroversen Geschäftsfeldern und/oder in Bezug auf kontroverse Geschäftspraktiken aktiv ist.

Ob der Unternehmensemittent in kontroversen Geschäftsfelder und/oder -praktiken aktiv ist, wird ausschließlich durch den Portfoliomanager abgeprüft. Soweit dies nach Auffassung des Portfoliomanagers gegeben ist, schließt der Portfoliomanager diesen Emittenten entweder aus oder tritt mit ihm in Kontakt und wirkt auf eine Besserung hin (sogenanntes „Engagement“).

Die Gesellschaft überprüft die Einschätzungen des Portfoliomanagements jährlich stichprobenartig.

Einzelheiten zur Berücksichtigung kontroverser Geschäftsfelder und/oder -praktiken sowie dem Engagementansatz des Portfoliomanagers können dem Dokument „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen“ gem. Art. 10 der Offenlegungs-Verordnung entnommen werden.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie für den Zeitraum ab dem 01.10.2024:

Zur Messung der Erreichung der zuvor genannten Quote überprüft die Gesellschaft für das Sondervermögen, dass mindestens 70 % des Wertes des Sondervermögens in Titel investiert werden, die ein Fidelity Rating von C oder besser aufweisen. Sofern ein solches Rating nicht vorliegt, müssen die Titel von MSCI mit einem ESG-Rating von mindestens BB bewertet sein. Für den oben genannten Zeitraum wurden die Daten des Datenproviders MSCI verwendet.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 97,41 % auf.

Das Manager Research Team von Fidelity bewertet Titel anhand von qualitativen und quantitativen Daten eigenständig und fasst die Daten zu einem ESG-Rating zusammen. MSCI ESG Research LLC zieht zur Beurteilung von Titeln ökologische und soziale Merkmale aus den Bereichen Umwelt, Soziales und verantwortungsvoller Unternehmensführung heran und fasst sie in einem Rating zusammen. Einzelheiten zum ESG-Rating des Fidelity Manager Research Teams sowie dem ESG-Rating von MSCI können dem Dokument „Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen“ gem. Art. 10 der Offenlegungs-Verordnung entnommen werden.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Emittenten, die an den folgenden Kategorien umstrittener Waffen beteiligt sind, deren Einsatz durch internationale Verträge oder Konventionen verboten sind, schließt der Portfoliomanager in seinem firmenweiten Ausschlussrahmen aus:

- Streumunition,
- Landminen
- biologische Waffen,
- chemische Waffen,
- blendende Laserwaffen,
- Brandwaffen,
- nicht nachweisbare Fragmente,
- Hersteller von Kernwaffen, Sprengköpfen und/oder Atomraketen,
- Hersteller von Komponenten, die für die ausschließliche Verwendung in Kernwaffen entwickelt und/oder wesentlich verändert wurden
- Hersteller, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Kernwaffen erwirtschaften,
- ausschließliche Herstellung von Trägersystemen/Komponenten,
- Umsatz mit der Produktion von Tabak,
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau von Kraftwerkskohle erwirtschaften,
- mehr als 20 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kraftwerkskohle erwirtschaften.

Emittenten, die in vorbenannten Kontroversen involviert sind, werden beim Portfoliomanager auf eine firmenweite Ausschlussliste gesetzt. Wenn ein Unternehmen bestätigt hat, dass es plant, einen Geschäftsbereich zu veräußern oder Geschäftsaktivitäten einzustellen, die unter die Ausschlusskriterien fallen, nimmt das Portfoliomanagement es nicht in die Ausschlussliste auf, sondern beobachtet das Unternehmen weiter, um sicherzustellen, dass es die Veräußerung auch wirklich durchführt.

Darüber hinaus berücksichtigt das Portfoliomanagement verhaltensbedingte Ausschlusskriterien in Bezug auf Emittenten, die sich nicht so verhalten, dass sie ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Kunden, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Lieferkette, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht werden, einschließlich der Zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, der verantwortungsvollen Unternehmensführung und der Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO).

Die firmenweite Ausschlussliste des Portfoliomanagers wird vierteljährlich aktualisiert. Hierbei stützt sich das Portfoliomanagement auf die Daten der Datenanbieter ISS und MSCI. Aufgrund verschiedener Methodiken der Datenanbieter im Hinblick auf die Kontroversenbewertung kann es zu unterschiedlichen Bewertungsergebnissen kommen. In dem Fall kann das Portfoliomanagement den Input eigener Analysten einholen und die wichtigsten Portfoliorisiken (z. B. Reputations-, Finanz-, Betriebs- und regulatorische Risiken) bei der Untersuchung von Verhaltensausschlüssen berücksichtigen. Weitere Informationen können dem veröffentlichten Dokument (Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen“ gem. Art. 10 der Offenlegungs-Verordnung) entnommen werden.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den kontroversen Geschäftsaktivitäten:

Der Portfoliomanager bezieht in seine Investitionsentscheidungen grundsätzlich ein, ob ein Unternehmen in kontroversen Geschäftsfeldern und/oder in Bezug auf kontroverse Geschäftspraktiken aktiv ist.

Ein Unternehmensemittent wird als „in kontroversen Geschäftsfeldern aktiv“ deklariert, soweit dieser Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren.

Darüber hinaus wird ein Unternehmensemittent als in „kontroversen Geschäftspraktiken“ aktiv eingestuft, soweit dieser schwere Verstöße gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstößt.

Ob der Unternehmensemittent in kontroversen Geschäftsfelder und/oder -praktiken aktiv ist, wird ausschließlich durch den Portfoliomanager abgeprüft. Soweit dies nach Auffassung des Portfoliomanagers gegeben ist, schließt der Portfoliomanager diesen Emittenten entweder aus oder tritt mit ihm in Kontakt und wirkt auf eine Besserung hin (sogenanntes „Engagement“).

Politik zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird:

Der Portfoliomanager bewertet die gute Unternehmensführung („Governance“) anhand von ESG-Ratings, die aufgrund eigener Analysen des Portfoliomanagers sowie auch Daten von MSCI ESG Research LLC basieren.

Der Portfoliomanager hat ein eigenes Umwelt-, Sozial- und Governance-Rating (ESG-Rating) entwickelt, das interne Forschungskapazitäten und Engagement bei Unternehmen nutzt, um die Nachhaltigkeit eines Unternehmens ganzheitlich einschätzen zu können.

Das ESG-Rating besteht aus einer Kombination von E-, S- und G-Indikatoren, die darauf abzielen, die wichtigsten Themen in jedem Sektor anzusprechen und einen ganzheitlichen, zukunftsorientierten Blick auf die ESG-Praktiken eines Unternehmens zu ermöglichen. Die ESG-Rating-Methode des Portfoliomanagers betrachtet sowohl die Perspektive der Geschäftsrisiken und -chancen als auch die gesellschaftlichen Auswirkungen der Unternehmenstätigkeit.

Der Bewertungsrahmen unterteilt das Anlageuniversum in etwa 130 Untersektoren, die jeweils einem gemeinsamen Satz von Indikatoren zugeordnet sind, um die wesentlichen ESG-Faktoren zu berücksichtigen, die für die jeweilige Branche anhand von quantitativen und qualitativen Daten als relevant erachtet werden. Diese Eingaben werden in ein ESG-Rating (mit den Buchstaben A bis E, wobei A die höchste Punktzahl

repräsentiert) mit Säulenbewertungen für jedes der E-, S- und G-Faktoren sowie Bewertungen für die zugrunde liegenden Indikatoren umgesetzt. Ergänzend zum ESG-Rating wird einem Emittenten auch ein sogenanntes Momentum-Rating des Portfoliomanagers zugewiesen, das die erwarteten Nachhaltigkeitsfortschritte eines Unternehmens in den nächsten 12 Monaten im Vergleich zu anderen Unternehmen bewertet. Die Rating-Methode des Portfoliomanagers integriert auch ESG-Daten von Dritten, die durch die Erkenntnisse seines eigenen internen Researchs ergänzt werden.

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

Für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 95,31% erreicht. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (95,31%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (95,31%).

#2 Andere Investitionen (4,69%).

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.12.2022 betrugen folgende Werte:

Für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 88,3% erreicht. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (88,3%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (88,3%).

#2 Andere Investitionen (11,7%).

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.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N. (IE00BKSBGS44)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	8,47%	Irland
Frankreich EO-OAT 2022(28) (FR001400AIN5)	Öffentliche Verwaltung	4,36%	Frankreich
Spanien EO-Bonos 2018(28) (ES0000012B39)	Öffentliche Verwaltung	3,93%	Spanien
Frankreich EO-OAT 2020(30) (FR0013516549)	Öffentliche Verwaltung	2,70%	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038) (DE0001102598)	Öffentliche Verwaltung	2,68%	Deutschland
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N. (IE00BKSBGT50)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,53%	Irland
Niederlande EO-Anl. 2019(29) (NL0013332430)	Öffentliche Verwaltung	2,30%	Niederlande
Frankreich EO-OAT 2021(27) (FR0014003513)	Öffentliche Verwaltung	2,14%	Frankreich
Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27) (IT0001174611)	Öffentliche Verwaltung	1,73%	Italien

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53) (IT0005534141)	Öffentliche Verwaltung	1,69%	Italien
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2048) (DE0001102432)	Öffentliche Verwaltung	1,57%	Deutschland
Spanien EO-Bonos 2021(37) (ES0000012124)	Öffentliche Verwaltung	1,34%	Spanien
Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27) (IT0005500068)	Öffentliche Verwaltung	1,29%	Italien
Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2015(35)Reg.S (EU000A1Z6TV6)	Öffentliche Verwaltung	1,22%	Europäische Gemeinschaft EG
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(33) (EU000A1G0DT0)	Öffentliche Verwaltung	1,17%	Europ. Fin.-Stab.-Mech. (EFSF)



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

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

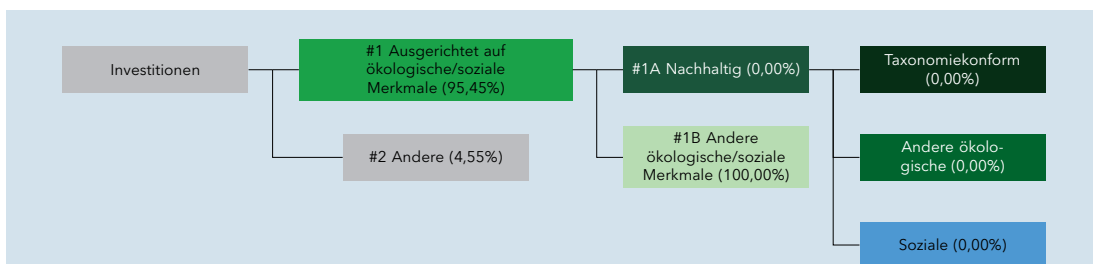
### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 50 % des Wertes des Sondervermögens (für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024) betragen.

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 70 % des Wertes des Sondervermögens (ab dem 01.10.2024) betragen.

Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben. Der errechnete Prozentwert ergibt sich anhand des gewichteten Durchschnittes der beiden oben genannten Zeiträume.



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

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

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

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

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 Ende gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 2,87%.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Öffentliche Verwaltung	53,80%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	14,95%
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	14,29%
Beteiligungsgesellschaften	6,65%

Sektor	Anteil
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2,31%
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,82%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,37%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,62%
Satellitentelekommunikation	0,56%
Mineralölverarbeitung	0,42%
Werbeagenturen	0,41%
Telekommunikation	0,32%
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,31%
Verlagswesen	0,22%
Elektrizitätserzeugung	0,20%
Programmierungstätigkeiten	0,20%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,20%
Lebensversicherungen	0,18%
Elektrizitätsübertragung	0,17%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,15%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,12%
Versicherungen	0,10%
Gewinnung von Erdöl	0,09%
Hörfunkveranstalter	0,09%
Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	0,09%
Herstellung von Bier	0,07%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,05%
Unternehmensberatung	0,05%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,05%
Herstellung von Zement	0,05%
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,05%
Institutionen für Finanzierungsleasing	0,03%
Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,01%



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

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.



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.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme 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-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

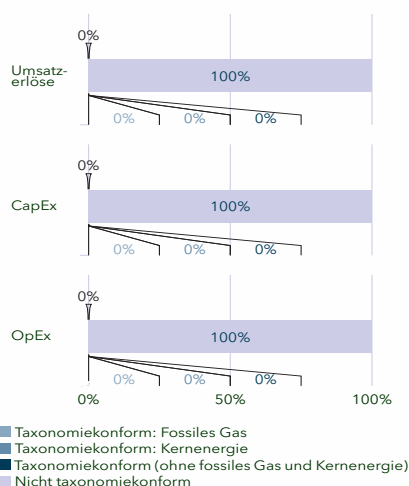
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

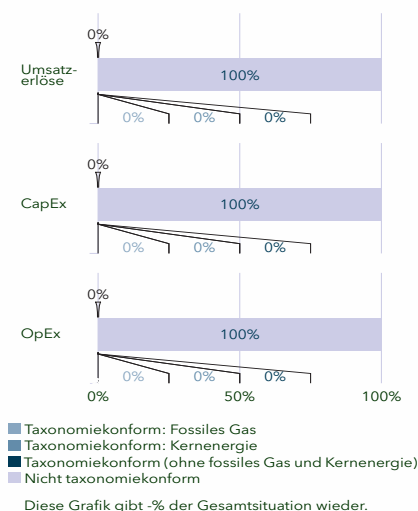
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in abgesetzter 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.**

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen\***



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

**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.

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

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



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

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 4,55 %.

Für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024

Das Finanzprodukt darf dabei bis zu 50 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der veröffentlichten Ausschlusskriterien (Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen“ gem. Art. 10 der Offenlegungs-Verordnung) sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.

Für den Zeitraum ab dem 01.10.2024

Das Finanzprodukt darf dabei bis zu 30 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der veröffentlichten Ausschlusskriterien (Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen" gem. Art. 10 der Offenlegungs-Verordnung) sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



## **WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?**

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment

und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 23. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fidelity Demografiefonds Konservativ – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie 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 das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 24.04.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)



## **VERWAHRSTELLE**

---

Bank of New York Mellon SA/NV  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.929,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 1.754,386 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST