HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

31. Dezember 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Fidelity Demografiefonds Ausgewogen	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	36
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	56
Allgemeine Angaben	59

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Fidelity Demografiefonds Ausgewogen für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

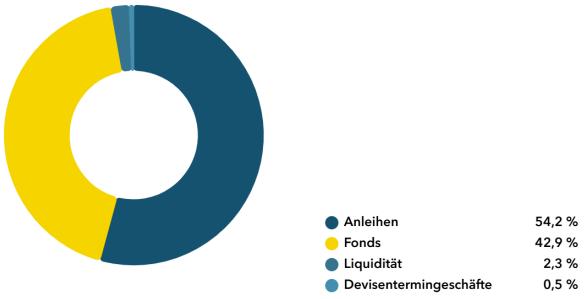
Das Sondervermögen hat seinen Anlageschwerpunkt in festverzinslichen Wertpapieren mit guter Bonität sowie in Geldmarkttiteln (Bankguthaben bei der Verwahrstelle). Darüber hinaus erwirbt der Fonds Investmentfonds, die ihrerseits schwerpunktmäßig in amerikanische und europäische Aktien investieren. Die strategische Anlageallokation besteht zu 60 % aus festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarkttiteln einschließlich Barmitteln sowie zu 40 % aus Aktienfonds weltweit. 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.

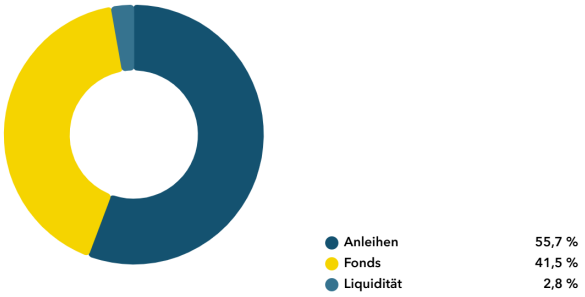
Eine aktive diskretionäre Steuerung von Portfoliorisiko und Ertragsprofil kann zu regelmäßigen Umschichtungen führen. Einzeltitel-, Markt-und Währungsrisiken können kontinuierlich überprüft und nach Möglichkeit durch das Fondsmanagement aktiv durch den Einsatz von Derivaten gesteuert oder minimiert.

Portfoliostruktur

31.12.2025 *)



31.12.2024



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

- Im Laufe des Jahres hielten wir ein leichtes Übergewicht bei Aktienfonds und ersetzten einen Teil der festverzinslichen Anlagen durch Liquidität, um die Duration zu verringern und von attraktiven kurzfristigen Zinssätzen zu profitieren. Gegen Ende des Jahres wurde das Aktiengewicht leicht erhöht. Anleihen blieben jedoch das Wesentliche Anlageinstrument.
- Die globalen Wachstumsaussichten bleiben robust, dank günstiger Finanzierungsbedingungen und einer positiven Gewinnentwicklung, auch wenn sich das Wachstum abschwächt. Die Risikolage verbessert sich bis 2026, unterstützt durch eine Lockerung der Geldpolitik und beginnende fiskalische Maßnahmen. Schwächere Arbeitsmarktdaten bestärken die Tendenz der Fed zu Zinssenkungen. Zwar liegt die Infla-

tion in einigen Regionen weiterhin über dem Zielwert, dies dürfte die Lockerungszyklen jedoch nicht beeinträchtigen, da Europa weiterhin von der Disinflation profitiert. Die starke Gewinnentwicklung erstreckt sich über die US-amerikanischen Mega-Caps hinaus und stützt die Risikobereitschaft, obwohl hohe Bewertungen und politische Unsicherheit zu Vorsicht mahnen.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Anleihen ursächlich.

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.

Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

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 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 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. 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.

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. (vormals: FIL (Luxembourg) S.A.).

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 Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**152.606.052,50**	**100,10**
1. Anleihen		81.725.906,18	53,61
2. Investmentanteile		63.267.642,68	41,50
3. Derivate		826.872,31	0,54
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen		2.184.059,98	1,43
5. Bankguthaben		3.594.823,71	2,36
6. Sonstige Vermögensgegenstände		1.006.747,64	0,66
II. Verbindlichkeiten		**-151.031,88**	**-0,10**
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten		-9.540,34	-0,01
2. Sonstige Verbindlichkeiten		-141.491,54	-0,09
III. Fondsvermögen	**EUR**	**152.455.020,62**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**51.893.836,21**	**34,04**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**51.893.836,21**	**34,04**
DE0001102507	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2030)	EUR		170	170	0	%	89,7315	152.543,58	0,10
XS2181347183	0.1250% Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	EUR		10	10	0	%	88,4741	8.847,41	0,01
SI0002103966	0.2750% Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	EUR		20	20	0	%	92,1600	18.432,00	0,01
GB00BL68HH02	0.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(30)	GBP		180	180	0	%	84,8448	175.198,53	0,11
XS3142274847	0.4500% Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/29)	EUR		600	850	250	%	91,3710	548.226,00	0,36
PTOTELOE0028	0.4750% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR		160	160	0	%	91,1187	145.789,87	0,10
DK0009923807	0.5000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2029	DKK		200	200	0	%	94,0630	25.186,06	0,02
AT0000A269M8	0.5000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR		30	30	0	%	94,5285	28.358,55	0,02
FR0013428067	0.6250% Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2019(19/30)	EUR		100	100	0	%	90,4419	90.441,94	0,06
LU1556942974	0.6250% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27)	EUR		20	20	0	%	98,3800	19.676,01	0,01
US912828ZQ64	0.6250% United States of America DL-Bonds 2020(30)	USD		700	2.270	1.570	%	87,9102	522.919,01	0,34
US91282CAY75	0.6250% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD		560	560	0	%	94,7637	450.948,81	0,30
US91282CAE12	0.6250% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		750	2.330	1.580	%	87,2031	555.764,31	0,36
JP1024741R74	0.7000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.474	JPY		66.600	66.600	0	%	99,5095	361.024,82	0,24
FR0013341682	0.7500% Frankreich EO-OAT 18/28	EUR		490	490	0	%	95,3434	467.182,58	0,31
FR0013286192	0.7500% Frankreich EO-OAT 2017(28)	EUR		60	60	0	%	96,3195	57.791,70	0,04
JP1024731R68	0.8000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.473	JPY		48.900	48.900	0	%	99,7195	265.636,19	0,17
ES0000012K53	0.8000% Spanien EO-Bonos 2022(29)	EUR		380	380	790	%	94,4446	358.889,29	0,24
US91282CAV37	0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		40	2.480	2.440	%	87,5977	29.774,86	0,02
JP1024751R89	0.9000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.475	JPY		66.950	66.950	0	%	99,7620	363.843,00	0,24
JP1024761R95	0.9000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.476	JPY		66.500	66.500	0	%	99,7205	361.247,11	0,24
JP1024771RA8	1.0000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.477	JPY		66.750	66.750	0	%	99,8440	363.054,26	0,24
JP1024781RB5	1.0000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.478	JPY		67.250	67.250	0	%	99,8010	365.616,24	0,24
JP1051771R39	1.1000% Japan YN-Bonds 2024(29) No. 177	JPY		12.750	12.750	0	%	98,7285	68.572,66	0,04
XS1197833053	1.1250% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	EUR		450	450	0	%	98,5210	443.344,50	0,29
SK4120010430	1.3750% Slowakei EO-Anl. 15/27	EUR		30	30	0	%	99,1717	29.751,50	0,02
US912828Z781	1.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD		620	620	0	%	97,8555	515.553,97	0,34
US912828Z948	1.5000% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		620	1.320	700	%	92,0000	484.704,28	0,32

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2120087452	1.7500% Banco Santander S.A. LS-Non-Pref. MTN 2020(27)	GBP		100	100	0	%	97,3446	111.672,10	0,07
US74340XBZ33	1.7500% Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/30)	USD		250	250	0	%	90,4205	192.089,78	0,13
US912828YX25	1.7500% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD		470	470	0	%	98,2500	392.398,88	0,26
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR		370	370	0	%	99,9920	369.970,40	0,24
JP1201121975	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 112	JPY		64.200	64.200	0	%	102,5475	358.639,73	0,24
JP1201131990	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 113	JPY		68.800	68.800	0	%	102,5490	384.342,28	0,25
US747525BK80	2.1500% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD		600	600	0	%	92,2615	470.401,94	0,31
US46647PBR64	2.1820% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2020(27/28)	USD		200	200	0	%	97,5325	165.758,84	0,11
DE000BU22080	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)	EUR		370	6.070	5.700	%	100,1706	370.631,11	0,24
JP1201111968	2.2000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 111	JPY		30.100	30.100	0	%	102,8790	168.690,85	0,11
JP1201151A21	2.2000% Japan YN-Bonds 2010(29) No. 115	JPY		61.450	294.900	233.450	%	102,9780	344.718,53	0,23
JP1201161A37	2.2000% Japan YN-Bonds 2010(30) No. 116	JPY		62.950	295.450	232.500	%	103,0060	353.229,16	0,23
IT0005660052	2.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(29)	EUR		360	360	0	%	99,6354	358.687,44	0,24
US404280CK33	2.3570% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2020(30/31)	USD		200	200	0	%	91,1645	154.936,27	0,10
XS1694779734	2.3750% Northumbrian Water Finance PLC LS-Bonds 2017(17/27)	GBP		500	500	0	%	96,3845	552.853,62	0,36
US9128286T26	2.3750% United States of America DL-Notes 2019(29)	USD		600	600	0	%	96,2617	490.797,34	0,32
DE000BU27006	2.4000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2030)	EUR		400	400	0	%	99,8614	399.445,57	0,26
FR001400XLW2	2.4000% Frankreich EO-OAT 2024(28)	EUR		440	440	0	%	99,9722	439.877,53	0,29
IE00BJ38CR43	2.4000% Irland EO-Treasury Bonds 14/30	EUR		90	90	0	%	99,6928	89.723,48	0,06
JP1300021001	2.4000% Japan YN-Bonds 2000(30) No. 2	JPY		58.400	58.400	0	%	103,8560	330.402,05	0,22
AU0000013740	2.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AUD		350	350	0	%	93,1235	185.446,93	0,12
NL0015001DQ7	2.5000% Niederlande EO-Bonds 2023(30)	EUR		270	270	0	%	100,3281	270.885,94	0,18
AT0000A3EPP2	2.5000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR		210	210	0	%	100,2235	210.469,35	0,14
IT0005633794	2.5500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)	EUR		370	370	0	%	100,4490	371.661,17	0,24
DE000CZ45Y63	2.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1058 v.24(27/28)	EUR		600	600	0	%	100,1725	601.035,00	0,39
XS2909821899	2.6250% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)	EUR		400	400	0	%	100,1600	400.640,00	0,26
FR001400YS79	2.6250% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(28/28)	EUR		500	500	0	%	99,7590	498.795,00	0,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
IT0005641029	2.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(28)		EUR	360	360	0	%	100,6820	362.455,08	0,24
ES0000012O00	2.7000% Spanien EO-Bonos 2024(30)		EUR	370	370	0	%	100,7045	372.606,65	0,24
AU000XCLWAQ1	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(27)		AUD	150	150	0	%	97,6980	83.381,41	0,05
FR001400HI98	2.7500% Frankreich EO-OAT 2023(29)		EUR	460	460	0	%	100,8000	463.680,07	0,30
US9128283W81	2.7500% United States of America DL-Notes 2018(28)		USD	550	2.060	1.510	%	98,5234	460.468,14	0,30
JP1300011W09	2.8000% Japan YN-Bonds 1999(29) No. 1		JPY	57.350	120.800	63.450	%	105,1250	328.426,15	0,22
FI4000557525	2.8750% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)		EUR	110	110	0	%	101,5670	111.723,70	0,07
US92928QAH11	2.8750% WEA Finance LLC DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	650	870	220	%	98,4605	543.841,99	0,36
IT0005580045	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)		EUR	60	60	0	%	100,8852	60.531,09	0,04
SK4000024683	3.0000% Slowakei EO-Anl. 2024(28)		EUR	20	20	0	%	101,5163	20.303,25	0,01
US314382AA01	3.0460% FELLS PT FDG 22/27 [2]		USD	600	600	0	%	98,8665	504.078,01	0,33
US404119CH01	3.1250% HCA Inc. DL-Notes 2023(23/27)		USD	650	650	0	%	98,9740	546.678,28	0,36
XS2532247892	3.1250% SKF AB EO-Notes 2022(22/28)		EUR	500	500	0	%	100,6825	503.412,50	0,33
US91282CFH97	3.1250% United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027		USD	390	390	0	%	99,4316	329.523,62	0,22
US91282CFJ53	3.1250% United States of America DL-Notes 2022(29) S.P-2029		USD	490	490	0	%	98,4258	409.828,63	0,27
XS3069320474	3.2400% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2025(29/30)		EUR	500	500	0	%	100,6466	503.233,25	0,33
XS2908735504	3.2500% Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29)		EUR	500	500	0	%	100,9248	504.623,94	0,33
XS3118936452	3.2500% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)		EUR	150	150	0	%	99,7727	149.659,07	0,10
XS2908177145	3.2500% Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	200	200	0	%	100,3399	200.679,78	0,13
US649840CQ63	3.2500% New York State El. & Gas Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A		USD	600	820	220	%	99,2575	506.071,55	0,33
CH0031835561	3.2500% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2007(27)		CHF	30	30	0	%	104,9620	33.902,45	0,02
IT0005584849	3.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)		EUR	110	110	0	%	102,6715	112.938,68	0,07
FR001400ZKO6	3.3750% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)		EUR	500	500	0	%	100,5900	502.949,82	0,33
XS2472602932	3.4730% Wells Fargo & Co. LS-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)		GBP	300	470	170	%	98,9470	340.531,15	0,22
XS3070545234	3.5000% Aroundtown SA EO-MTN 25/30		EUR	200	200	0	%	98,9317	197.863,45	0,13
FR001400SWX7	3.5000% La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)		EUR	100	100	400	%	100,4365	100.436,50	0,07
ES0000012M51	3.5000% Spanien EO-Bonos 2023(29)		EUR	380	380	0	%	103,5493	393.487,25	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS1725580622	3.5000% Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2017(27/27)		EUR	200	200	0	%	101,6685	203.337,00	0,13
US38141GZR81	3.6150% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2022(22/28)		USD	620	620	0	%	99,4450	523.928,45	0,34
US00912XAV64	3.6250% Air Lease Corp. DL-Notes 2017(17/27)		USD	620	620	0	%	99,3200	523.269,88	0,34
US126650DH04	3.6250% CVS Health Corp. DL-Notes 2020(20/27)		USD	250	250	0	%	99,4817	211.339,42	0,14
US38141GWL49	3.6910% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2017(17/28)		USD	400	600	200	%	99,5090	338.235,89	0,22
US10922NAC74	3.7000% Brighthouse Financial Inc. DL-Notes 17/27		USD	600	600	0	%	98,8610	504.049,97	0,33
US874054AG47	3.7000% Take-Two Interactive Softw.Inc DL-Notes 2022(22/27)		USD	70	70	0	%	99,6405	59.269,50	0,04
US06051GGL77	3.7050% Bank of America Corp. DL-FLR M.-Term Nts 2017(17/28)		USD	70	70	0	%	99,5910	59.240,06	0,04
GB00BPSNB460	3.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(27)		GBP	310	1.230	920	%	100,0340	355.747,85	0,23
US80622GAC87	3.7500% Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 DL-Notes 2017(17/27) 144A		USD	190	190	0	%	99,5575	160.740,36	0,11
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)		EUR	170	170	0	%	102,5005	174.250,85	0,11
GR0124035693	3.8750% Griechenland EO-Notes 2019(29)		EUR	60	60	0	%	104,3935	62.636,10	0,04
XS2893858352	3.8750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)		EUR	500	500	0	%	102,2416	511.208,14	0,34
US172967LD18	3.8870% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2017(17/28)		USD	270	270	0	%	99,8600	229.114,55	0,15
AT0000A39UM6	4,8750% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Pref. MTN 2024(28/29)		EUR	500	500	0	%	103,6300	518.150,00	0,34
US143658BQ44	4.0000% Carnival Corp. DL-Notes 2021(21/28) 144A		USD	230	230	0	%	98,4300	192.376,78	0,13
GB00BVP99566	4.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(29)		GBP	310	310	0	%	100,3675	356.933,86	0,23
IT0005566408	4.1000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)		EUR	350	350	0	%	104,8207	366.872,28	0,24
DE000A383EL9	4.2500% HOCHTIEF AG MTN v. 2024(2030/2030)		EUR	190	190	0	%	104,5135	198.575,71	0,13
US832248AZ15	4.2500% Smithfield Foods Inc. DL-Notes 2017(17/27)144A		USD	220	220	0	%	99,8515	186.670,04	0,12
US06368MXV17	4.3500% Bank of Montreal DL-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)		USD	100	100	0	%	99,9830	84.961,76	0,06
US11135FCB58	4.3500% Broadcom Inc. DL-Notes 2024(24/30)		USD	600	600	0	%	100,7915	513.892,76	0,34
GB00BSQNRC93	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(28)		GBP	400	520	120	%	101,2708	464.704,60	0,30
BE0002935162	4.3750% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)		EUR	500	500	0	%	104,3289	521.644,27	0,34
XS0742069726	4.3750% Motability Operations Grp PLC LS-Medium-Term Notes 2012(27)		GBP	450	450	0	%	100,2100	517.316,74	0,34
US06051GKP36	4.3760% Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2022(22/28)		USD	330	330	0	%	100,4600	281.711,42	0,18
US12572QAL95	4.4000% CME Group Inc. DL-Notes 2025(25/30)		USD	600	600	0	%	101,4920	517.464,31	0,34
US27806HAA95	4.4500% Eaton Capital Unlimited Co. DL-Notes 2025(25/30)		USD	260	260	0	%	101,3210	223.856,73	0,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
GB00BMF9LG83	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(28)		GBP	40	40	0	%	101,6890	46.662,38	0,03
US13607QFE70	4.5800% Canadian Imperial Bk of Comm. DL-FLR Notes 2025(30/31)		USD	600	600	0	%	100,8405	514.142,59	0,34
US731011AX08	4.6250% Polen, Republik DL-Notes 2024(29)		USD	1.200	1.200	0	%	102,1005	1.041.133,58	0,68
US166756BD74	4.6870% Chevron USA Inc. DL-Notes 2025(25/30)		USD	500	500	0	%	102,5315	435.636,90	0,29
US478160DJ00	4.7000% Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/30)		USD	600	600	0	%	103,2250	526.300,14	0,35
AU3TB0000135	4.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136		AUD	180	1.950	1.770	%	100,9805	103.419,48	0,07
XS2526505123	4.7500% Banco Santander S.A. LS-FLR Pref. MTN 2022(27/28)		GBP	100	100	0	%	100,6944	115.514,99	0,08
US74762EAK82	4.7500% Quanta Services Inc. DL-Notes 2024(24/27)		USD	600	600	0	%	101,2675	516.319,68	0,34
US89115KAB61	4.8080% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2025(25/30)		USD	600	600	0	%	102,2465	521.311,18	0,34
US04636NAL73	4.8500% AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/29)		USD	600	600	0	%	102,8420	524.347,43	0,34
US78017DAH17	4.9700% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		USD	550	550	0	%	102,6130	479.581,49	0,31
US11135FCF62	5.0500% Broadcom Inc. DL-Notes 2025(25/30)		USD	100	100	0	%	103,4595	87.915,96	0,06
US117043AV12	5.1000% Brunswick Corp. DL-Notes 2022(22/52)		USD	24	340	316	%	79,8030	16.275,25	0,01
US49271VAW00	5.1000% Keurig Dr Pepper Inc. DL-Notes 2024(24/27)		USD	250	300	50	%	101,0635	214.699,82	0,14
US06418GAQ01	5.1300% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		USD	250	250	0	%	103,2205	219.282,16	0,14
US78017DAC20	5.1530% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		USD	150	150	0	%	103,1940	131.535,52	0,09
XS1529948934	5.2000% Deutsche Bank AG DL-Med.-Term.Nts v.2016(2026)		USD	200	200	0	%	100,5260	170.846,36	0,11
US69362BBD38	5.2000% PSEG Power LLC DL-Notes 2025(25/30) 144A		USD	600	600	0	%	102,5800	523.011,56	0,34
XS2583203950	5.2500% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	500	500	0	%	104,9440	524.720,00	0,34
XS2010026305	5.2500% Ungarn DL-Notes 2022(29) Reg.S		USD	1.180	1.180	0	%	102,0795	1.023.570,79	0,67
US40440VAL99	5.3000% HPS Corporate Lending Fund DL-Notes 2025(25/27) 144A		USD	600	600	0	%	100,5630	512.727,74	0,34
US37045XEX03	5.3500% General Motors Financial Co. DL-Notes 2024(24/27)		USD	500	500	0	%	101,8245	432.632,99	0,28
XS3101499187	5.3750% Ungarn DL-Notes 2025(30) Reg.S		USD	1.110	1.110	0	%	102,8060	969.703,09	0,64
US46656PAA21	5.4500% Jabil Inc. DL-Notes 2023(23/29)		USD	600	850	250	%	103,4645	527.521,24	0,35
US53944YAZ60	5.4620% Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2024(27/28)		USD	200	200	0	%	101,3830	172.302,86	0,11
XS0291949120	5.5000% AT & T Inc. LS-Notes 2007(27)		GBP	150	150	0	%	101,3480	174.397,15	0,11
BE0000291972	5.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31		EUR	260	260	0	%	107,0437	278.313,53	0,18
FR0000571218	5.5000% Frankreich EO-OAT 1997(29)		EUR	400	400	0	%	109,3883	437.553,10	0,29

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
US857524AD47	5.5000% Polen, Republik DL-Notes 2022(27)		USD	1.200	1.200	0	%	103,0210	1.050.520,05	0,69
US65535HBR93	5.5940% Nomura Holdings Inc. DL-Notes 2024(27)		USD	550	550	0	%	102,1720	477.520,39	0,31
XS0159728236	5.6250% United Utilities Water Ltd. LS-Medium-Term Notes 2002(27)		GBP	150	150	0	%	102,3922	176.193,97	0,12
US200340AW72	5.9820% Comerica Inc. DL-FLR Notes 2024(24/30)		USD	600	810	210	%	104,3700	532.138,00	0,35
US61774AAG85	6.0000% Morgan Stanley Direct Lend.Fd. DL-Notes 2025(25/30)		USD	210	210	0	%	102,7250	183.312,80	0,12
XS2574267188	6.1250% Ungarn DL-Notes 2023(28) Reg.S		USD	1.190	1.190	0	%	103,7575	1.049.213,33	0,69
US912810FJ26	6.1250% United States of America DL-Bonds 1999(29)		USD	120	120	0	%	108,6055	110.746,57	0,07
DE0001135044	6.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 1997 (2027)		EUR	340	340	0	%	106,5280	362.195,20	0,24
US26884LAT61	6.5000% EQT Corp. DL-Notes 2025(27)		USD	600	600	0	%	102,2760	521.461,59	0,34
US03938LBE39	6.5500% ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2022(22/27)		USD	600	600	0	%	104,1415	530.972,98	0,35
US853254CW88	6.7500% Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(27/28) 144A		USD	260	260	0	%	102,7742	227.067,38	0,15
US69754AAA88	7.2300% Palomino Funding Trust I DL-Trust Secs 2023(28/28)144A		USD	250	250	0	%	105,9690	225.121,09	0,15
US04041NAA00	7.2500% Aris Water Holdings LLC DL-Notes 2025(25/30) 144A		USD	600	600	0	%	106,0555	540.731,65	0,35
US125491AT73	7.5000% CI Financial Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A		USD	240	240	0	%	106,2315	216.651,60	0,14
XS0113731433	7.6250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Notes 2000(30)		GBP	20	20	0	%	113,2000	25.972,24	0,02
CA135087VW17	8.0000% Canada CD-Bonds 1996(27)		CAD	360	360	0	%	107,6600	240.947,44	0,16
US61238QAA67	8.1000% LYB Finance Company B.V. DL-Notes 1997(27) 144A		USD	200	200	0	%	104,3975	177.426,07	0,12
US25156PAC77	8.7500% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)		USD	180	180	0	%	116,9810	178.930,83	0,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**27.907.472,63**	**18,31**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**27.907.472,63**	**18,31**
XS2166219720	0.6250% ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)		EUR	550	550	0	%	93,6005	514.802,74	0,34
XS2160857798	1.0000% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)		EUR	250	250	0	%	92,1061	230.265,23	0,15
DE000BHY0GS9	1.1250% Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)		EUR	200	200	0	%	102,3685	204.737,00	0,13
XS2385120857	1.1620% East Japan Railway Co. LS-Medium-Term Notes 2021(28)		GBP	200	200	0	%	92,6682	212.614,87	0,14
XS2401704189	1.2500% ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	230	230	0	%	91,6175	210.720,25	0,14
US91282CDK45	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(26)		USD	540	540	0	%	97,9297	449.371,45	0,29
US91282CDW82	1.7500% United States of America DL-Notes 2022(29)		USD	550	550	0	%	94,8125	443.124,36	0,29
US91282CEB37	1.8750% United States of America DL-Notes 2022(29) S.H-2029		USD	540	540	0	%	95,0430	436.125,11	0,29
XS3063724325	2.2500% VISA Inc. EO-Notes 2025(25/28)		EUR	550	550	0	%	99,2786	546.032,28	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
US91282CEE75	2.3750% United States of America DL-Notes 2022(29)		USD	530	530	0	%	96,4258	434.276,55	0,28
US91282CFC01	2.6250% United States of America DL-Notes 2022(29) S.N-2029		USD	490	490	0	%	96,8281	403.176,25	0,26
CA135087S471	2.7500% Canada CD-Bonds 2024(30)		CAD	450	450	0	%	99,5710	278.554,91	0,18
US168863DX33	2.7500% Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)		USD	1.240	1.240	0	%	98,6230	1.039.195,45	0,68
US91282CES61	2.7500% United States of America DL-Notes 2022(29)		USD	510	510	0	%	97,4219	422.205,61	0,28
US91282CEM91	2.8750% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser.K-2029		USD	510	510	0	%	97,8789	424.186,28	0,28
XS1857084542	3.0000% Assura Financing PLC LS-Notes 2018(18/28)		GBP	400	400	0	%	95,8950	440.036,71	0,29
US168863CF36	3.2400% Chile, Republik DL-Bonds 2018(18/28)		USD	1.240	1.240	0	%	98,4310	1.037.172,33	0,68
US91282CEV90	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser. M-2029		USD	490	490	0	%	98,9609	412.056,93	0,27
XS3029558676	3.3750% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	100,7213	503.606,66	0,33
US91282CNY39	3.3750% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	260	260	0	%	99,6543	220.174,35	0,14
CA135087R895	3.5000% Canada CD-Bonds 2024(29)		CAD	150	150	0	%	102,5380	95.618,41	0,06
US91282CGH88	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(28)		USD	480	480	0	%	100,0449	408.069,03	0,27
US91282CLN91	3.5000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	550	550	0	%	99,6680	465.817,33	0,31
US91282CPE56	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	560	2.050	1.490	%	100,0449	476.080,52	0,31
US91282CPC90	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	520	520	0	%	99,9043	441.453,38	0,29
US61744YAK47	3.5910% Morgan Stanley DL-Notes 2017(18/28)		USD	620	670	50	%	99,2590	522.948,50	0,34
US91282CLK52	3.6250% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	560	560	0	%	100,1289	476.480,18	0,31
XS2666415836	3.6500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)		EUR	550	550	0	%	101,6980	559.339,00	0,37
US53944YAS28	3.7500% Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2022(27/28)		USD	350	350	0	%	99,6810	296.467,96	0,19
US91087BAE02	3.7500% Mexiko DL-Notes 2018(18/28)		USD	1.230	1.230	0	%	99,2390	1.037.253,31	0,68
US87264ABD63	3.7500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/27)		USD	250	250	0	%	99,7090	211.822,31	0,14
US91282CND91	3.7500% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	570	570	0	%	100,5898	487.221,37	0,32
US91282CFL00	3.8750% United States of America DL-Bonds 2022(29) S.Q-2029		USD	460	460	0	%	100,9844	394.738,38	0,26
US91282CFZ95	3.8750% United States of America DL-Notes 2022(27)Ser. AG-2027		USD	490	490	0	%	100,7324	419.433,10	0,28
US91282CGC91	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(27)		USD	480	480	0	%	100,7754	411.048,50	0,27
US91282CGB19	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(29)		USD	460	460	0	%	100,9844	394.738,38	0,26
US91282CMV09	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	550	550	0	%	100,4766	469.596,44	0,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
US91282CMS79	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	520	520	0	%	100,8457	445.613,24	0,29
US91282CFT36	4.0000% United States of America DL-Notes 2022(29)		USD	460	460	0	%	101,4492	396.555,41	0,26
US91282CLC37	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	550	550	0	%	101,4219	474.014,54	0,31
XS3100767915	4.1250% SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	520	520	0	%	100,4005	522.082,60	0,34
US91282CFU09	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(27)		USD	480	480	0	%	101,1348	412.514,34	0,27
US91282CLX73	4.1250% United States of America DL-Notes 2024(27)		USD	550	550	0	%	101,1660	472.818,74	0,31
US91282CLR06	4.1250% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	540	540	0	%	101,8555	467.385,73	0,31
US91282CMP31	4.1250% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	560	560	0	%	100,7051	479.221,99	0,31
US91087BAC46	4.1500% Mexiko DL-Notes 2017(27)		USD	1.230	1.230	0	%	100,0385	1.045.609,75	0,69
US61747YER27	4.2100% Morgan Stanley DL-FLR Notes 2022(22/28)		USD	20	20	0	%	100,2100	17.030,93	0,01
US91282CME83	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(26)		USD	540	540	0	%	100,6934	462.053,14	0,30
US91282CLY56	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(26)		USD	560	560	0	%	100,6328	478.878,10	0,31
US91282CKE02	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(27)		USD	510	510	0	%	100,8809	437.196,12	0,29
US23636ABC45	4.2980% Danske Bank AS DL-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)		USD	600	600	0	%	100,2430	511.096,19	0,34
US91282CJP77	4.3750% United States of America DL-Notes 2023(26)		USD	490	490	0	%	100,8184	419.790,92	0,28
NZGOVDT530C2	4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(30)		NZD	150	150	0	%	103,1471	76.382,66	0,05
US06368L8L34	4.6400% Bank of Montreal DL-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)		USD	600	600	0	%	101,4565	517.283,31	0,34
US025816ED77	4.7310% American Express Co. DL-FLR Notes 2025(25/29)		USD	100	100	0	%	101,6225	86.354,95	0,06
US168863EB04	4.8500% Chile, Republik DL-Notes 2024(24/29)		USD	1.120	1.120	0	%	102,2785	973.418,76	0,64
US857524AF94	4.8750% Polen, Republik DL-Notes 2025(30)		USD	1.100	1.100	0	%	103,1575	964.252,63	0,63
US78016HZZ62	4.9690% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)		USD	210	210	0	%	102,5655	183.028,17	0,12
US06738EBY05	5.5010% Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)		USD	300	300	0	%	102,1570	260.427,43	0,17
US91087BBB53	6.0000% Mexiko DL-Notes 2025(25/30)		USD	1.080	1.080	0	%	104,9770	963.419,10	0,63
US025816DN68	6.4890% American Express Co. DL-FLR Notes 2023(30/31)		USD	250	250	0	%	109,4935	232.608,56	0,15
US80282KBG04	6.5650% Santander Holdings USA Inc. DL-FLR Notes 2023(23/29)		USD	200	200	0	%	104,6610	177.873,90	0,12
Nicht notierte Wertpapiere									**1.924.597,34**	**1,26**
Verzinsliche Wertpapiere									**1.924.597,34**	**1,26**
US46128MAN11	3,8500% Inversiones CMPC S.A. DL-Notes 2020(20/30) 144A		USD	520	520	0	%	94,8945	419.316,28	0,28
US74251VAP76	4.1110% Principal Financial Group Inc. DL-Notes 2025(25/28) 144A		USD	600	850	250	%	99,9460	509.581,92	0,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
US151191BJ16	4.2000% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/30) 144A		USD	650	650	0	%	95,8040	529.168,93	0,35
US06418GAW78	4.3380% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		USD	550	550	0	%	99,8205	466.530,21	0,31
Investmentanteile							**EUR**		**63.267.642,68**	**41,50**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**63.267.642,68**	**41,50**
LU1731832918	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.		ANT	267.812	267.812	0	EUR	16,7200	4.477.812,29	2,94
LU2082327623	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN		ANT	158.938	158.938	0	EUR	28,7600	4.571.052,85	3,00
LU3103531326	Fidelity Fds-Global Dividend Act.Nom. I(Hgd) EUR Acc. oN		ANT	363.460	363.460	0	EUR	10,5000	3.816.325,28	2,50
LU3123374954	Fidelity-Global Equity Income Act.Nom. Y(Hgd) EUR Acc. oN		ANT	460.332	460.332	0	EUR	9,9600	4.584.910,11	3,01
IE00BNGFMX61	FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN		ANT	759.680	359.953	20.738	EUR	5,9310	4.505.662,08	2,96
IE00BKSBGT50	Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.		ANT	778.409	265.510	287.065	EUR	9,8480	7.665.771,83	5,03
IE00BKSBGS44	Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.		ANT	500.000	415.201	2.536.006	EUR	10,6020	5.301.000,00	3,48
IE000J80JTL1	FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	82.772	82.772	0	EUR	45,4900	3.765.298,28	2,47
IE0003Z9E2Y3	Glbl X ETFS-Gl X COPPER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	67.198	67.198	0	EUR	47,2800	3.177.121,44	2,08
IE00B27YCK28	iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	280.472	280.472	0	EUR	15,8100	4.434.262,32	2,91
IE00B4KBBD01	iShsV-S&P 500 Ut.Sector U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN		ANT	400.751	400.751	0	EUR	9,0090	3.610.365,76	2,37
IE00BFXR7900	KraneShs-K.CSI Chin.Intn.U.ETF Reg. Shs EUR Dis. oN		ANT	185.497	185.497	0	EUR	15,5040	2.875.945,49	1,89
LU0533033238	LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR		ANT	7.645	7.645	0	EUR	483,5000	3.696.357,50	2,42
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.		ANT	36.857	36.857	0	EUR	83,2400	3.067.976,68	2,01
LU0346390510	Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.		ANT	189.973	189.973	0	USD	23,0300	3.717.780,77	2,44
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**144.993.548,86**	**95,11**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							**EUR**		**826.872,31**	**0,54**
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							**EUR**		**826.872,31**	**0,54**
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**791.680,36**	**0,52**
Offene Positionen							**EUR**		**791.680,36**	**0,52**
AUD/EUR 3.73 Mio.		OTC							-20.776,75	-0,01
CAD/EUR 3.92 Mio.		OTC							-22.214,76	-0,01
CHF/EUR 0.15 Mio.		OTC							-248,98	0,00
DKK/EUR 0.19 Mio.		OTC							9,16	0,00
GBP/EUR 7.66 Mio.		OTC							-52.785,56	-0,03
JPY/EUR 0.24 Mio.		OTC							-5,04	0,00
JPY/EUR 1372.80 Mio.		OTC							133.102,76	0,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
KRW/USD 514.75 Mio.		OTC							-6.620,72	0,00
NZD/EUR 0.16 Mio.		OTC							-64,39	0,00
SEK/EUR 0.54 Mio.		OTC							-678,89	0,00
USD/EUR 0.01 Mio.		OTC							-6,27	0,00
USD/EUR 0.04 Mio.		OTC							-116,26	0,00
USD/EUR 0.63 Mio.		OTC							5.966,65	0,00
USD/EUR 1.03 Mio.		OTC							9.228,05	0,01
USD/EUR 15.10 Mio.		OTC							141.950,62	0,09
USD/EUR 46.43 Mio.		OTC							604.940,74	0,40
Devisenterminkontrakte (Kauf)							**EUR**		**35.191,95**	**0,02**
Offene Positionen							**EUR**		**35.191,95**	**0,02**
AUD/EUR 0.00 Mio.		OTC							6,63	0,00
AUD/EUR 3.08 Mio.		OTC							18.058,08	0,01
CAD/EUR 0.01 Mio.		OTC							45,03	0,00
CAD/EUR 0.01 Mio.		OTC							18,16	0,00
CAD/EUR 2.92 Mio.		OTC							18.567,17	0,01
CHF/EUR 0.12 Mio.		OTC							452,14	0,00
GBP/EUR 4.09 Mio.		OTC							44.446,65	0,03
JPY/EUR 4.12 Mio.		OTC							59,86	0,00
JPY/EUR 559.04 Mio.		OTC							-55.603,42	-0,04
KRW/USD 3.81 Mio.		OTC							43,89	0,00
KRW/USD 3.88 Mio.		OTC							48,48	0,00
KRW/USD 507.06 Mio.		OTC							8.338,16	0,01
NZD/EUR 0.00 Mio.		OTC							-3,40	0,00
SEK/EUR 0.00 Mio.		OTC							4,63	0,00
SEK/EUR 0.54 Mio.		OTC							709,89	0,00
Bankguthaben							**EUR**		**3.594.823,71**	**2,36**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**3.594.695,51**	**2,36**
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		EUR		3.594.695,51					3.594.695,51	2,36
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							**EUR**		**86,24**	**0,00**
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		DKK		644,17					86,24	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**41,96**	**0,00**
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		CAD		67,48					41,95	0,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		CHF		0,01					0,01	0,00
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		NZD		0,01					0,00	0,00
Geldmarktfonds							**EUR**		**2.184.059,98**	**1,43**
Gruppenfremde Geldmarktfonds							**EUR**		**2.184.059,98**	**1,43**
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT		200.001,83	122.331	94.535	EUR	10,9202	2.184.059,98	1,43

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**	**1.006.747,64**	**0,66**
	Sonstige Ansprüche		EUR	831,78				831,78	0,00
	Zinsansprüche		EUR	1.005.915,86				1.005.915,86	0,66
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**	**-9.540,34**	**-0,01**
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**	**-9.540,34**	**-0,01**
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY	-1.751.275,00				-9.540,09	-0,01
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-0,29				-0,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**	**-141.491,54**	**-0,09**
	Sonstige Verbindlichkeiten [3]		EUR	-141.491,54				-141.491,54	-0,09
Fondsvermögen							**EUR**	**152.455.020,62**	**100,00**
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Ausgewogen A-Acc							**EUR**	**22,55**	
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc							**EUR**	**107,79**	
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Ausgewogen A-Acc							**STK**	**4.600.203,468**	
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc							**STK**	**451.889,710**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[2] Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.
[3] noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,757550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,871700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,469450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	183,570000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,608550	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,025600	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,817650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928800	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.688,566813	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC	Over-The-Counter

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**
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AU0000143901	1.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 21(32)	AUD	1.990	1.990
AU000XCLWAM0	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2015(35) Ser. 145	AUD	50	50
AU000XCLWAI8	4.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AUD	1.880	1.880
CA135087N266	1.5000% Canada CD-Bonds 2021(31)	CAD	620	620
CA135087ZS68	3.5000% Canada CD-Bonds 2011(45)	CAD	130	130
CH0224397338	0.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2016(58)	CHF	250	250
DE000A3KY342	0.0000% Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	EUR	0	400
BE0000352618	0.0000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	EUR	0	1.000
DE0001102473	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	EUR	1.500	1.500
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	EUR	0	470
EU000A285VM2	0.0000% Europäische Union EO-MTN 20/35	EUR	0	350
EU000A1Z99N4	0.0000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	190	190
FR0013508470	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR	0	460
FR0013516549	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	EUR	280	3.130
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR	0	2.010
XS2317123052	0.0000% Lettland, Republik EO-MTN 21/31	EUR	1.100	1.100
FR00140049Z5	0.0000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	EUR	0	400
ES0000012I08	0.0000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	EUR	0	100
DE000DL19UW8	0.0100% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.19(29)	EUR	100	100
DE000SCB0021	0.0100% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)	EUR	250	250
AT0000A2A6W3	0.0100% Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.Pfandb.2019(29)	EUR	300	300
XS2351089508	0.0500% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	EUR	150	150
BE0000349580	0.1000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	EUR	0	840
XS2176715584	0.1250% SAP SE Med.Term Nts. v.2020(29)	EUR	0	300
XS2342589582	0.1250% SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	EUR	0	550
NL0013332430	0.2500% Niederlande EO-Anl. 2019(29)	EUR	0	2.900
XS2349788377	0.3370% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	EUR	200	200
XS2053052895	0.3750% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	EUR	0	350
XS1878833695	0.3750% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EUR	200	200
XS2177013252	0.3750% RECKITT BENCKISER B.V. 20/26	EUR	0	350
XS2387713238	0.4000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(41)	EUR	200	200
BE0000350596	0.4000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	EUR	0	300
EU000A1G0DH5	0.4000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EUR	1.590	1.590
EU000A3K4C42	0.4000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EUR	0	1.020

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
XS2383901761	0.4700% Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	EUR	220	220
FR0013407236	0.5000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	EUR	0	200
FR0014001NN8	0.5000% Frankreich EO-OAT 2021(72)	EUR	1.990	1.990
NL0013552060	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2019(40)	EUR	0	180
XS2115092954	0.5000% Whirlpool EMEA S.p.A. EO-Notes 2020(28)	EUR	220	220
FR0013430741	0.6250% Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	EUR	200	200
ES0000012K20	0.7000% Spanien EO-Bonos 2022(32)	EUR	0	660
XS2300292617	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	EUR	0	400
XS2050406094	0.7500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/31)	EUR	0	300
XS2353182293	0.7500% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 21/30	EUR	0	550
EU000A1Z99B9	0.7500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR	1.600	1.600
FR001400AIN5	0.7500% Frankreich EO-OAT 2022(28)	EUR	0	5.000
NL0012171458	0.7500% Niederlande EO-Anl. 2017(27)	EUR	0	350
XS2442768227	0.7500% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	EUR	220	220
ES0000012I24	0.8500% Spanien EO-Bonos 2021(37)	EUR	0	400
XS1944327631	0.8750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	EUR	0	300
FR00140065E6	0.8750% Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	EUR	0	500
BE6321529396	0.8750% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	EUR	0	400
XS2411166973	0.8750% NN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR	0	400
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR	0	300
IT0005422891	0.9000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	EUR	0	50
DE0001102598	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	EUR	0	3.850
FR0013250560	1.0000% Frankreich EO-OAT 2017(27)	EUR	0	50
PTBCPHOM0066	1.1250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl. 2021(26/27)	EUR	0	300
XS1766612672	1.1250% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EUR	0	200
FR0013445152	1.1250% RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	EUR	200	200
PTBSRJOM0023	1.2500% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	EUR	200	200
DE0001102432	1.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 17/48	EUR	0	800
XS1702729275	1.2500% E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	EUR	200	200
FR0013455821	1.2500% Engie EO-MTN 19/41	EUR	300	300
EU000A1G0DT0	1.2500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(33)	EUR	0	1.100
FR0013154044	1.2500% Frankreich EO-OAT 2016(36)	EUR	1.800	1.800
XS2443920249	1.2500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	EUR	0	500
XS2450200741	1.2500% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	EUR	0	400
FR0013504727	1.3750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	0	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
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	200	200
ES0000012B39	1.4000% Spanien EO-Bonos 18/28	EUR	0	1.920
BE0000344532	1.4500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84	EUR	0	1.260
FR0013368388	1.5000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(38)	EUR	0	600
FR0012993103	1.5000% Frankreich EO-OAT 2015/31	EUR	0	800
FR0013404969	1.5000% Frankreich EO-OAT 2019(50)	EUR	0	290
FR0013519279	1.6250% Covivio S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	EUR	200	200
EU000A3K7MW2	1.6250% Europäische Union EO-MTN 22/29	EUR	180	180
DE000DL19VS4	1.7500% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	EUR	0	100
EU000A1U9936	1.8500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(55)	EUR	0	300
XS2491029208	1.8750% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v. 2022(22/26)	EUR	0	300
XS2058557344	1.8750% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/49	EUR	400	400
BE0000336454	1.9000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76	EUR	0	300
FR0013465424	2.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	EUR	0	200
EU000A1G0DN3	2.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(56)	EUR	0	450
IT0005323032	2.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	0	1.500
XS2366415540	2.0000% Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	EUR	0	250
FR0013398070	2.1250% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	EUR	0	500
XS1239586594	2.1250% ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	EUR	200	200
XS2464405229	2.2500% AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(26/28)	EUR	0	400
ES0000012K61	2.5500% Spanien EO-Bonos 2022(32)	EUR	0	250
IT0005500068	2.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	EUR	750	1.650
DE000BU22064	2.7000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	650	650
IT0005654642	2.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	EUR	260	260
BE0000356650	2.7500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	EUR	0	50
EU000A2SCAF5	2.7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Notes 2023(26)	EUR	180	180
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EUR	0	760
IT0005217390	2.8000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	EUR	560	560
EU000A3L1CN4	2.8750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	1.530	1.530
IT0005637399	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	EUR	1.390	1.390
XS2573952517	3.0000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EUR	0	760
XS0975634204	3.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(33)	EUR	0	600
XS2909822194	3.0000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR	0	400
XS1428088626	3.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	EUR	0	100
XS2530756191	3.0000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22/26	EUR	0	300

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
XS2911681083	3.0000% Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	EUR	150	150
XS2486589596	3.0190% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)	EUR	0	380
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	450
XS2895631567	3.1250% E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	EUR	0	250
XS2788600869	3.2500% Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2036)	EUR	0	350
DE000A382988	3.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)	EUR	0	300
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32	EUR	0	300
XS3031485827	3.2500% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	EUR	150	150
BE0000358672	3.3000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(54)	EUR	0	750
IT0005358806	3.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/35	EUR	0	350
XS2767979052	3.3750% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v. 24(24/27)	EUR	0	300
XS2583741934	3.3750% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	EUR	250	250
XS2779010300	3.3750% RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	0	300
XS2109813142	3.3750% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	EUR	480	480
ES0000012K95	3.4500% Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	EUR	0	3.250
XS2784415718	3.5000% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36)	EUR	200	200
XS2850439642	3.5000% DSV Finance B.V. EO-MTN 24/29	EUR	0	300
XS2978594989	3.5000% E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(33/33)	EUR	250	250
XS2791959906	3.5000% E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)	EUR	0	200
XS2983840518	3.5000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 25(32/33)	EUR	300	300
XS2489775580	3.5000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	EUR	0	320
XS2747596315	3.5470% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	EUR	0	350
IT0005557084	3.6000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	EUR	0	600
FR001400SID8	3.6250% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	200	200
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR	0	300
XS2676779304	3.6660% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(31)	EUR	190	190
XS2753310825	3.6980% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	0	400
IT0005542797	3.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	EUR	150	2.730
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	EUR	450	450
XS2984223102	3.7240% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	EUR	200	200
XS2537251170	3.7500% AXA S.A. EO-MTN 22/30	EUR	250	600
XS2591029876	3.7500% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	0	350
XS2723549528	3.7500% Saint-Gobain 23/26	EUR	0	300
XS2747776487	3.7500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2024(29)	EUR	0	300

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
DE000A3LWGF9	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)	EUR	0	300
IT0005519787	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	EUR	0	220
XS2747610751	3.8750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	EUR	0	400
FR001400D6M2	3.8750% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	0	200
XS2739132897	3.8750% ENI S.p.A. EO-MTN 24/34	EUR	0	350
XS2764455619	3.8750% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	EUR	0	300
XS2922764191	3.8750% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EUR	1.540	1.540
XS2586944659	3.8750% Polen, Republik EO-MTN 23/33	EUR	180	180
XS2890435865	3.8750% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	EUR	200	200
FR001400TRD7	3.8750% Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	EUR	400	400
BE6350704175	3.9500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	EUR	0	250
IT0005596363	4.0000% BPER Banca S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2024(30/31)	EUR	0	300
XS2573569220	4.0000% Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR	0	300
XS2636439684	4.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	EUR	700	700
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	EUR	0	350
XS2629062568	4.0000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR	0	350
FR001400P3E2	4.1250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	EUR	190	190
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	EUR	100	100
IT0005582421	4.1500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(39)	EUR	620	620
XS2722162315	4.1830% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR	300	300
IT0005560948	4.2000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	EUR	600	600
XS2839195877	4.2500% Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36)	EUR	100	100
BE0000320292	4.2500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	EUR	0	160
DE0001135325	4.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2039) I.Ausgabe	EUR	0	765
AT0000A34QR4	4.2500% Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	EUR	0	300
DE000A383QV2	4.2500% TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	EUR	0	300
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR	200	200
XS2722717555	4.3000% EnBW International Finance BV EO-MTN 23/34	EUR	0	200
IT0005611741	4.3000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)	EUR	1.420	1.420
IT0005518128	4.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	EUR	0	400
IT0005530032	4.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)	EUR	100	250
IT0005534141	4.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)	EUR	0	2.500
XS2573712044	4.6250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	EUR	0	400
IT0005572166	4.6250% Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	EUR	0	300
FR001400F0U6	4.6250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	EUR	0	350

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
IT0005668238	4.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(55)	EUR	380	380
XS2721621154	4.6930% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	200	200
FR001400QR88	4.7500% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2024(24/44)	EUR	100	100
IT0004889033	4.7500% Italien EO-B.T.P. 13/28	EUR	0	400
IT0003535157	5.0000% Italien 03/34	EUR	2.350	2.350
IT0004532559	5.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 09/40	EUR	1.420	1.420
IT0004286966	5.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(39)	EUR	1.410	1.410
IT0003685093	5.2000% Italien, Republik EO-Medium-Term Notes 2004(34)	EUR	270	270
IT0001278511	5.2500% Italien 98/29	EUR	0	800
FR001400U2E7	5.2500% Worldline S.A. EO-MTN 24/29	EUR	200	200
XS2677541364	5.5000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR	0	200
XS2695047659	5.5000% Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	EUR	150	150
XS0093667334	5.6250% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28)	EUR	1.430	1.430
XS2688529135	5.7500% Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	200	200
IT0003256820	5.7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	EUR	920	920
FR001400M2G2	5.7500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	200	500
XS2638560156	5.9430% Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	EUR	200	200
FR0000571150	6.0000% Frankreich EO-OAT 1994(25)	EUR	0	990
XS2698603326	6.1250% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR	200	200
IT0001174611	6.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	EUR	0	1.000
GB00BMGR2916	0.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(35)	GBP	160	160
GB00BYZW3G56	1.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GBP	1.310	1.310
XS2363709689	1.5000% Wellcome Trust Ltd., The LS-Bonds 2021(21/71)	GBP	100	100
XS2322315727	1.7500% HSBC HLDGS 21/27 FLR MTN	GBP	180	180
CH0550413337	2.2500% UBS Group AG LS-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	GBP	180	180
XS1984257029	2.7500% Yorkshire Water Finance PLC LS-Medium-Term Bds 2019(20/41)	GBP	300	300
XS2465987621	2.8750% Bank of Nova Scotia, The LS-Medium-Term Notes 2022(27)	GBP	140	140
XS2496032108	3.9200% Toyota Finance Australia Ltd. LS-Medium-Term Notes 2022(27)	GBP	100	100
GB00BPSNBF73	4.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(31)	GBP	180	180
GB00BL6C7720	4.1250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2022(27)	GBP	620	620
GB00BPSNBB36	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(54)	GBP	210	210
GB00BSQNRD01	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(30)	GBP	920	920
GB00B1VWPJ53	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 07/42	GBP	1.300	1.300
GB00BT7J0027	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(35)	GBP	890	890
GB00BPJJKN53	4.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(34)	GBP	1.480	1.480
XS0261559594	4.6250% Wellcome Trust Finance PLC LS-Notes 2006(06/36)	GBP	150	150

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
GB00BPJJKP77	4.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(43)	GBP	1.920	1.920
GB00BTXS1K06	4.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(35)	GBP	50	50
GB00BT7J0241	5.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(56)	GBP	100	100
XS2681391251	5.6250% Reckitt Benckiser Treas. Serv. LS-MTN 23/38	GBP	100	100
FR001400E920	5.7500% Crédit Agricole S.A. LS-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	GBP	200	200
JP1103591L73	0.1000% Japan YN-Bonds 2020(30) No. 359	JPY	83.100	83.100
JP1103601LA4	0.1000% Japan YN-Bonds 2020(30) No. 360	JPY	32.050	32.050
JP1201571G68	0.2000% Japan YN-Bonds 2016(36) No. 157	JPY	211.100	211.100
JP1201691K75	0.3000% Japan YN-Bonds 2019(39)	JPY	356.200	356.200
JP1201711L13	0.3000% Japan YN-Bonds 2020(39) No. 171	JPY	15.650	15.650
JP1470011Q24	0.3000% Japan YN-Bonds 2024(28)	JPY	22.300	22.300
JP1201681K44	0.4000% Japan YN-Bonds 2019(39) No. 168	JPY	319.250	319.250
JP1201771M76	0.4000% Japan YN-Bonds 2021(41) No. 177	JPY	16.500	16.500
JP1201641J38	0.5000% Japan YN-Bonds 2018(38) No. 164	JPY	317.250	317.250
JP1470021Q71	0.5000% Japan YN-Bonds 2024(29)	JPY	438.800	438.800
JP1201631HC6	0.6000% Japan YN-Bonds 2017(37) No. 163	JPY	32.800	32.800
JP1400081F45	1.4000% Japan YN-Bonds 2015(55) No. 8	JPY	16.450	16.450
JP12011419C6	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 114	JPY	141.850	141.850
JP1300341B39	2.2000% Japan YN-Bonds 2011(41) No. 34	JPY	63.300	63.300
JP1400041B55	2.2000% Japan YN-Bonds 2011(51) No. 4	JPY	248.550	248.550
JP1400171Q50	2.2000% Japan YN-Bonds 2024(64)	JPY	71.400	71.400
JP1300851R17	2.3000% Japan YN-Bonds 2025(54)	JPY	144.550	144.550
JP13002918A0	2.4000% Japan YN-Bonds 2008(38) No. 29	JPY	19.000	19.000
JP1300861R49	2.4000% Japan YN-Bonds 2025(55)	JPY	9.600	9.600
JP1300871R70	2.8000% Japan YN-Bonds 2025(55)	JPY	7.100	7.100
JP1400181R57	3.1000% Japan YN-Bonds 2025(65)	JPY	15.950	15.950
KR103503GA90	1.6250% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2020(70)	KRW	812.910	812.910
SE0011281922	0.7500% Schweden, Königreich SK-Loan 2018(29) Nr. 1061	SEK	4.090	4.090
SE0007125927	1.0000% Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059	SEK	2.970	2.970
US91282CAL54	0.3750% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	2.100	2.100
US912828ZS21	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	2.000	2.000
US91282CAH43	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	2.140	2.140
US912828ZV59	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	2.130	2.130
US91282CCS89	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD	650	650
US29248HAA14	1.3570% Empower Finance 2020 L.P. DL-Notes 2020(20/27) 144A	USD	230	230
US771196BX91	2.0760% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD	250	250
US82620KBE29	2.1500% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD	250	250

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
US88579YAV39	2.2500% 3M Co. DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	USD	180	180
US080807AA88	2.3300% Belrose Funding Trust DL-Notes 2020(20/30) 144A3c7	USD	250	250
US912810TF57	2.3750% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	2.600	2.600
US478160CT90	2.4500% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/60)	USD	500	500
US89114TZQ83	2.4500% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2022(22/32)	USD	140	140
US278865BJ87	2.7500% Ecolab Inc. DL-Notes 2021(21/55)	USD	440	440
US95040QAP90	2.7500% Welltower Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD	100	100
US023135CA22	2.8750% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/41)	USD	280	280
US25468PDN33	3.0000% TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2016(16/46)	USD	150	150
US125523AZ36	3.0500% Cigna Group, The DL-Notes 2020(20/27)	USD	70	70
US202795JW12	3.1500% Commonwealth Edison Co. DL-Bonds 2022(22/32)	USD	250	250
US857477BN25	3.1520% State Street Corp. DL-FLR Notes 2020(30/31)	USD	250	250
US023135CC87	3.2500% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/61)	USD	100	100
US16411QAN16	3.2500% Cheniere Energy Partners L.P. DL-Notes 2022(22/32)	USD	240	240
US06406RAB33	3.4420% Bk of New York Mellon Corp,The DL-FLR Med.-Term Nts 17(27/28)	USD	220	220
US283695BQ68	3.5000% El Paso Natural Gas Co. DL-Notes 2022(22/32) 144A	USD	290	290
US594918AR51	3.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2012(12/42)	USD	100	100
US67066GAJ31	3.7000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2020(20/60)	USD	500	500
US743315AQ62	3.7000% Progressive Corp. DL-Notes 2015(15/45)	USD	270	270
US907818FL73	3.7500% Union Pacific Corp. DL-Notes 2020(20/70)	USD	300	300
US91282CGV72	3.7500% United States of America DL-Notes 2023(26)	USD	1.670	1.670
US872540AT63	3.8750% TJX Companies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD	220	220
US912810TQ13	3.8750% United States of America DL-Bonds 2023(43)	USD	2.210	2.210
US2027A0JN00	3.9000% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2017(47)144A	USD	120	120
US594918BE30	4.0000% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/55)	USD	250	250
US655844CJ57	4.1000% Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/2121)	USD	250	250
USP2195VAR61	4.2000% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USD	200	200
USP2195VAP06	4.2500% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD	220	220
US24422EWL90	4.3500% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2022(32)	USD	60	60
US822582BF88	4.3750% Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/45)	USD	250	250
US64952WFL28	4.4000% New York Life Global Funding DL-Med.-Term Nts 2024(27) 144A	USD	200	200
US66815L2V01	4.4900% Northwestern Mutual Glob.Fund. DL-Med.Term Nts 2025(28) 144A	USD	150	150
FR0013464963	4.5000% Electricité de France (E.D.F.) DL-Med. Term Notes 2019(19/69)	USD	400	400
US054561AN50	4.5720% Equitable Holdings Inc. DL-Notes 2019(29) 144A	USD	210	210
US14149YAW84	4.6000% Cardinal Health Inc. DL-Notes 2013(13/43)	USD	240	240

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
US91282CKY65	4.6250% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	2.190	2.190
US85440KAE47	4.6790% L. Stanford J. University Cal. DL-Bonds 2025(25/35)	USD	200	200
US66989HAW88	4.7000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2024(24/54)	USD	110	110
US902613AP31	4.7510% UBS Group AG DL-FLR Notes 22(27/28) 144A	USD	200	200
US46647PDG81	4.8510% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD	220	220
US114259AW41	4.8660% Brooklyn Union Gas Co., The DL-Notes 2022(22/32) 144A	USD	143	143
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD	220	220
US91282CKK61	4.8750% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	1.690	1.690
US35671DCC74	5.0000% Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2019(19/27)	USD	300	300
US63906YAP34	5.0220% NatWest Markets PLC DL-Notes 2025(30) 144A	USD	200	200
US24422EXP95	5.1000% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(34)	USD	210	210
USY5S5CGAN22	5.2500% LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2025(28) Reg.S	USD	260	260
US025816DW67	5.2840% American Express Co. DL-FLR Notes 2024(24/35)	USD	210	210
US89115A3G59	5.2980% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2025(32)	USD	230	230
US87264AAT25	5.3750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	450	450
US01882YAF34	5.4000% Alliant Energy Finance LLC DL-Notes 2024(24/27) 144A	USD	100	100
US35137LAJ44	5.4760% Fox Corp. DL-Notes 2019(19/39)	USD	220	220
US17275RAF91	5.5000% Cisco Systems Inc. DL-Bonds 2009(09/40)	USD	210	210
USP8718AAQ96	5.5000% Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USD	200	200
US226373AQ18	5.6250% Energy Transfer L.P. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	450	450
US012653AF81	5.6500% Albemarle Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD	100	100
US29250NBR52	5.7000% Enbridge Inc. DL-Notes 2023(23/33)	USD	140	140
US26874RAC25	5.7000% ENI S.p.A. DL-Notes 2010(10/40) 144A	USD	220	220
US33830GAA94	5.7910% Five Corners Funding Trust III DL-Notes 2023(23/33) 144A 3C7	USD	360	360
US808513CE32	5.8530% CHARL.SCHWAB 23/34	USD	200	200
US25179MBE21	5.8750% Devon Energy Corp. DL-Notes 2021(21/28)	USD	300	300
US124857AF05	5.9000% Paramount Global DL-Notes 2010(10/40)	USD	100	100
US983024AN02	5.9500% Wyeth DL-Notes 2007(07/37)	USD	250	250
US539439AY57	5.9850% Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2023(26/27)	USD	400	400
US49338CAD56	5.9940% Keyspan Gas East Corp. DL-Notes 2023(23/33) 144A	USD	190	190
US002819AC45	6.1500% Abbott Laboratories DL-Notes 2007(07/37)	USD	130	130
US472319AC60	6.2500% Jefferies Financial Group Inc. DL-Notes 2006(06/36)	USD	210	210
US70109HAJ41	6.2500% Parker-Hannifin Corp. DL-Med.-Term Nts 2008(08/38)	USD	130	130
US695114CJ56	6.3500% PacifiCorp DL-Bonds 2008(08/38)	USD	200	200
US92735LAA08	6.7500% Vine Energy Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	570	570
US20602DAC56	6.8500% Concentrix Corp. DL-Notes 2023(23/33)	USD	260	260

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**
US491386AP30	7.0000% Kentucky Power Co. DL-Nts 2023(23/33) Ser.J 144A	USD	350	350
US902133AG25	7.1250% Tyco Electronics Group S.A. DL-Notes 2007(07/37)	USD	50	50
US703481AD36	7.1500% Patterson-UTI Energy Inc. DL-Notes 2023(23/33)	USD	250	250
US226373AT56	7.3750% Energy Transfer L.P. DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	360	360
US06738ECE32	7.4370% Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/33)	USD	200	200
US29250RAP10	7.5000% Enbridge Energy Partners L.P. DL-Notes 2008(08/38)	USD	180	180
US26884LBH15	7.5000% EQT Corp. DL-Notes 2025(25/27)	USD	260	260
US90353TAE01	7.5000% Uber Technologies Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	210	210
US969457BB59	7.5000% Williams Cos.Inc., The DL-Debts 2001(01/31) Ser.A	USD	200	200
US494550AL04	7.7500% Kinder Morgan En.Partners L.P. DL-Bonds 2002(02/32)	USD	30	30
US969457BM15	8.7500% Williams Cos.Inc., The DL-Notes 2003(03/32)	USD	170	170
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
AU0000106411	0.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AUD	900	900
AU0000407256	4.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2025(36)	AUD	50	50
AU0000300535	4.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2023(54)	AUD	550	550
CA135087H722	2.0000% Canada CD-Bonds 2017(51)	CAD	70	70
CA135087N597	2.0000% Canada CD-Bonds 2022(32)	CAD	310	310
CA135087D358	2.7500% Canada CD-Bonds 2014(48)	CAD	1.090	1.090
CA135087P816	3.0000% Canada CD-Bonds 2023(26)	CAD	50	50
CA13509PKB80	3.4500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2025(35)	CAD	2.320	2.320
CA135087S703	3.5000% Canada CD-Bonds 2025(57)	CAD	680	680
CA135087XG49	5.7500% Canada CD-Bonds 2001(33)	CAD	2.240	2.240
XS2404629235	0.1250% Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	0	400
XS2992394895	0.4500% Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	EUR	350	350
XS2280835260	0.6250% Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	EUR	0	400
XS2366407018	0.8000% Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/30)	EUR	0	250
FR0013241346	1.0000% Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	EUR	100	100
XS2404028230	1.1020% Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(22/33) J	EUR	240	240
XS2193983108	1.9080% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	EUR	0	400
XS2430287362	2.0850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	EUR	0	150
BE0000340498	2.1500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	EUR	0	200
XS2430287875	2.7780% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	EUR	0	250
XS2575556589	3.3750% ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	210	210
XS2689049059	3.5000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	EUR	0	350
BE6352705782	3.8750% Elia Group EO-Bonds 2024(24/31)	EUR	0	300

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
XS2494945939	3.8750% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	100	100
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28	EUR	0	171
XS2629470761	4.3750% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	EUR	200	200
XS3070032365	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/46)	EUR	200	200
XS2705604077	4.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR	200	700
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	0	400
XS2594025814	4.8750% Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	EUR	0	300
DE000A30VT06	5.0000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	EUR	0	300
XS0765619407	4.8750% Lloyds TSB Bank MTN 12/27	GBP	120	120
SE0016102115	1.3750% Schweden, Königreich SK-Loan 2021(71) Nr.1064	SEK	980	980
US91282CCF68	0.7500% United States of America DL-Bonds 2021(26)	USD	570	570
US91282CBW01	0.7500% United States of America DL-Notes 2021(26) Ser.Y-2026	USD	1.770	1.770
US912828R366	1.6250% United States of America DL-Notes 16/26	USD	1.740	1.740
US912828Y958	1.8750% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	1.490	1.490
US9128286X38	2.1250% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	1.690	1.690
US9128286S43	2.3750% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	1.680	1.680
US91282CET45	2.6250% United States of America DL-Notes 2022(27)	USD	1.950	1.950
US12572QAK13	2.6500% CME Group Inc. DL-Notes 2022(22/32)	USD	300	300
US594918CD48	2.6750% Microsoft Corp. DL-Notes 2020(20/60)	USD	100	100
US92826CAK80	2.7000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD	250	250
US91282CFB28	2.7500% United States of America DL-Notes 2022(27) S.AB-2027	USD	2.080	2.080
US912810TH14	3.2500% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	2.300	2.300
US91282CEW73	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(27) Ser. AA-2027	USD	390	390
US912810SE91	3.3750% United States of America DL-Bonds 2018(48)	USD	1.480	1.480
US91282CPB18	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(27)	USD	1.880	1.880
US00206RLJ94	3.5500% AT + T 21/55 144A	USD	330	330
US91282CHB00	3.6250% United States of America DL-Notes 2023(26) Ser.AN-2026	USD	1.680	1.680
US594918BT09	3.7000% Microsoft Corp. DL-Notes 16/46	USD	70	70
US91282CLG41	3.7500% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	370	370
US10922NAH61	3.8500% Brighthouse Financial Inc. DL-Notes 2021(21/51)	USD	310	310
USP2253TJR16	3.8750% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USD	240	240
US91282CNE74	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27)	USD	1.940	1.940
US91282CNP22	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27) Ser. BE-2027	USD	120	120
US912810TM09	4.0000% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	190	190
US91282CFM82	4.1250% United States of America DL-Bonds 2022(27) S.AD-2027	USD	530	530
US91282CHH79	4.1250% United States of America DL-Notes 2023(26)	USD	1.860	1.860
US46647PDA12	4.3230% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD	270	270

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
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)	USD	50	50
US912810QD37	4.3750% United States of America DL-Notes 2009(39)	USD	650	650
US91282CHX20	4.3750% United States of America DL-Notes 2023(28)	USD	750	750
US91282CKZ31	4.3750% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	1.980	1.980
US912810UB25	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(44)	USD	2.140	2.140
US912810UG12	4.6250% United States of America DL-Bonds 2025(55)	USD	1.740	1.740
US912810QE10	4.6250% United States of America DL-Notes 2010(40)	USD	380	380
US91282CKV27	4.6250% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	1.860	1.860
US438127AE20	4.6880% Honda Motor Co. Ltd. DL-Notes 2025(25/30)	USD	80	80
US49177JAS15	4.8500% Kenvue Inc. DL-Notes 2025(25/32)	USD	90	90
US91282CKS97	4.8750% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	1.700	1.700
US38141GC779	4.9370% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2025(25/28)	USD	50	50
US912810UL07	5.0000% United States of America DL-Bonds 2025(45)	USD	1.070	1.070
US149123CL34	5.2000% Caterpillar Inc. DL-Notes 2025(25/35)	USD	360	360
US606822DF83	5.4260% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-FLR Notes 2024(34/35)	USD	200	200
US046353AD01	6.4500% Astrazeneca PLC DL-Notes 2007(07/37)	USD	190	190
US693475BT12	6.6150% PNC Financial Services Group DL-FLR Notes 2023(26/27)	USD	250	250
US013716AQ81	7.2500% Rio Tinto Alcan Inc. DL-Notes 2001(01/31)	USD	150	150
US26884LBG32	7.5000% EQT Corp. DL-Notes 2024(25/27) 144A	USD	260	260
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EU000A1Z6TV6	1.5000% Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2015(35)Reg.S	EUR	0	1.340
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2459131921	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. I- USD Acc. oN	ANT	418.145	418.145
LU0755218046	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.	ANT	112.067	457.056
LU0390711777	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	ANT	94.659	94.659
IE00BNGFMY78	FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN	ANT	0	282.491
IE00BLRPN388	Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF Reg.Shares USD Acc. o.N.	ANT	9.145	592.061

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**
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			20.684
CAD/EUR	EUR			25.069
CHF/EUR	EUR			1.223
GBP/EUR	EUR			68.068
JPY/EUR	EUR			65.835
KRW/USD	EUR			3.029
SEK/EUR	EUR			1.604
USD/EUR	EUR			326.921
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			19.445
CAD/EUR	EUR			24.918
CHF/EUR	EUR			1.222
GBP/EUR	EUR			68.085
JPY/EUR	EUR			64.846
KRW/USD	EUR			2.997
SEK/EUR	EUR			1.612
USD/EUR	EUR			324.226

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	61.776,89
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.657.848,59
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.233,49
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.950,82
5.	Sonstige Erträge	111.239,84
Summe der Erträge		**1.829.147,99**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,93
2.	Verwaltungsvergütung	-903.542,22
3.	Verwahrstellenvergütung	-24.525,27
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.883,42
5.	Sonstige Aufwendungen	-22.320,06
6.	Aufwandsausgleich	18.164,53
Summe der Aufwendungen		**-945.107,37**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**884.040,62**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	15.849.920,67
2.	Realisierte Verluste	-7.473.792,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**8.376.128,65**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**9.260.169,27**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-9.460.056,07
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	984.687,02
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-8.475.369,05**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**784.800,22**

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	16.133,72
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	834.003,37
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	380,09
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.733,90
5.	Sonstige Erträge	47.919,97
Summe der Erträge		**896.703,25**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,45
2.	Verwaltungsvergütung	-208.893,21
3.	Verwahrstellenvergütung	-9.352,17
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.801,96
5.	Sonstige Aufwendungen	-6.247,34
6.	Aufwandsausgleich	-48.589,10
Summe der Aufwendungen		**-277.884,23**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**618.819,02**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	6.644.472,49
2.	Realisierte Verluste	-2.709.241,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**3.935.231,25**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**4.554.050,27**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.030.019,87
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-394.766,97
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-2.424.786,84**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**2.129.263,43**

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS AUSGEWOGEN A-ACC

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)**		**129.592.612,84**
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-26.523.289,95
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	64.493.530,94	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-91.016.820,89	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-107.844,18
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		784.800,22
	davon nicht realisierte Gewinne	-9.460.056,07	
	davon nicht realisierte Verluste	984.687,02	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)**		**103.746.278,93**

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS AUSGEWOGEN I-ACC

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)**		**5.863.254,21**
1.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		40.802.128,20
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	44.648.029,13	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.845.900,93	
2.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-85.904,15
3.	Ergebnis des Geschäftsjahres		2.129.263,43
	davon nicht realisierte Gewinne	-2.030.019,87	
	davon nicht realisierte Verluste	-394.766,97	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)**		**48.708.741,69**

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS AUSGEWOGEN A-ACC

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**9.260.169,27**	**2,01**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.260.169,27	2,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**9.260.169,27**	**2,01**

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS AUSGEWOGEN I-ACC

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**4.554.050,27**	**10,08**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.554.050,27	10,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	**4.554.050,27**	**10,08**

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	103.746.278,93	22,55
2024	129.592.612,84	22,22
2023	104.680.165,00	20,37
2022	91.827.730,00	18,53

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	48.708.741,69	107,79
2024	5.863.254,21	105,74
(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**	**25.699,62**
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas S.A.		
HSBC Continental Europe		
Morgan Stanley Europe SE		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	**EUR**	**600.000,00**
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		600.000,00
Gewährte Sicherheiten aus Schuldverschreibungen:		0,00
Gewährte Sicherheiten aus Aktien:		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.	
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)	
MSCI AC World index	40,00%
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index in EUR	30,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index	30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	0,74%
größter potenzieller Risikobetrag	1,30%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,07%

Risikomodell (§10 DerivateV)	Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)	
Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	**1,47**

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 Ausgewogen A-Acc	**EUR**	**22,55**
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc	**EUR**	**107,79**
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Ausgewogen A-Acc	**STK**	**4.600.203,468**
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc	**STK**	**451.889,710**

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Fidelity Demografiefonds Ausgewogen A-Acc	Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc
ISIN	DE000A0RHGA4	DE000A3ETBJ3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	26.03.2009	15.04.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,88% p.a.	0,53% 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 AUSGEWOGEN A-ACC

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**1,17 %**

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS AUSGEWOGEN I-ACC

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**0,82 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.750.737.563,97
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 25.215,38 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2459131921	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. I- USD Acc. oN[1)]	0,80
LU0755218046	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.[1)]	0,80
LU0346390510	Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.[1)]	0,80
LU1731832918	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.[1)]	0,80
LU0390711777	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N.[1)]	0,80
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Y Acc. EUR[1)]	0,10
LU2082327623	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN[1)]	0,80
LU3103531326	Fidelity Fds-Global Dividend Act.Nom. I(Hgd) EUR Acc. oN[1)]	0,80
LU3123374954	Fidelity-Global Equity Income Act.Nom. Y(Hgd) EUR Acc. oN[1)]	0,80
IE00BNGFMX61	FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN[1)]	0,30
IE00BNGFMY78	FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN[1)]	0,30
IE00BLRPN388	Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF Reg.Shares USD Acc. o.N.[1)]	0,30
IE00BKSBGT50	Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.[1)]	0,30
IE00BKSBGS44	Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.[1)]	0,30
IE000J80JTL1	FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN[1)]	0,63
IE0003Z9E2Y3	Glbl X ETFS-Gl X COPPER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN[1)]	0,65
IE00B27YCK28	iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N.[1)]	0,20
IE00B4KBBD01	iShsV-S&P 500 Ut.Sector U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN[1)]	0,15
IE00BFXR7900	KraneShs-K.CSI Chin.Intn.U.ETF Reg. Shs EUR Dis. oN[1)]	0,75
LU0533033238	LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR [1)]	0,30
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.[1)]	0,53

[1)] Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen A-Acc		
Sonstige Erträge		
Kick-Back Zahlungen	EUR	104.468,25
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	15.311,29

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen I-Acc		
Sonstige Erträge		
Kick-Back Zahlungen	EUR	44.414,38
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	2.900,09
Zinsaufwand für erhaltenes Collateral	EUR	2.276,99

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. DasVergütungssystem 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigen Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	**EUR**	**28.504.408**
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**EUR**	**0**
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		**352**
Höhe des gezahlten Carried Interest	**EUR**	**0**
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	**EUR**	**1.503.449**
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. (vormals: FIL (Luxembourg) S.A.) für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		**FIL Investment Management (Luxembourg) S.à.r.l. (vormals: FIL (Luxembourg) S.A.)**
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**31.329.639,00**
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**EUR**	**0,00**
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		**175**

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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 Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300035QFFOGWC8E02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- ☐ **Ja**
- ☒ **Nein**

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

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

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

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

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

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die 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 sind im Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 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 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI") hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offenge-

legt.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Zur Messung der Erreichung der zuvor genannten Quote überprüft die Gesellschaft für das Sondervermögen, das mindestens 70,00% 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 96,81% 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 Geschäfsaktivitäten:

Der Portfoliomanager bezieht in seine Investitionsentschiedungen 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-Netwerkes 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 Fonds werden zwei Zeiträume für das Geschäftsjahr 2024 ausgewiesen, da dieser die Mindestquote der unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählen 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 Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 95,95% erreicht.

Für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 97,59% erreicht.

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 (96,36%[1)]). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (3,64%).

Für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 97,21% 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 (97,21%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (97,21%).

#2 Andere Investitionen (2,79%).

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 85,3% 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 (85,3%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (85,3%).

#2 Andere Investitionen (14,7%).

[1] Der errechnete Prozentwert ergibt sich anhand des gewichteten Durchschnittes der beiden oben genannten Zeiträume.

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: 01.01.2025 - 31.12.2025

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	17,08%	Irland
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N. (LU0755218046)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	10,93%	Luxemburg
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N. (IE00BKSBGT50)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	6,36%	Irland
FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. I- USD Acc. oN (LU2459131921)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,22%	Luxemburg
FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN (IE00BNGFMX61)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,15%	Irland
Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. (LU0346390353)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,05%	Luxemburg
United States of America DL-Bonds 2023(43) (US912810TQ13)	Öffentliche Verwaltung	0,90%	USA
Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39) (XS2922764191)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	0,84%	Polen
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28) (XS0093667334)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	0,83%	Europ. Investitionsbank (EIB)
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29) (EU000A3L1CN4)	Öffentliche Verwaltung	0,83%	Europäische Gemeinschaft EG
United States of America DL-Notes 2024(26) (US91282CKK61)	Öffentliche Verwaltung	0,81%	USA
United States of America DL-Bonds 2022(42) (US912810TH14)	Öffentliche Verwaltung	0,80%	USA
Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(39) (IT0004286966)	Öffentliche Verwaltung	0,78%	Italien
Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2025(35) (CA13509PKB80)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	0,77%	Kanada
United States of America DL-Notes 2023(26) (US91282CGV72)	Öffentliche Verwaltung	0,75%	USA

WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

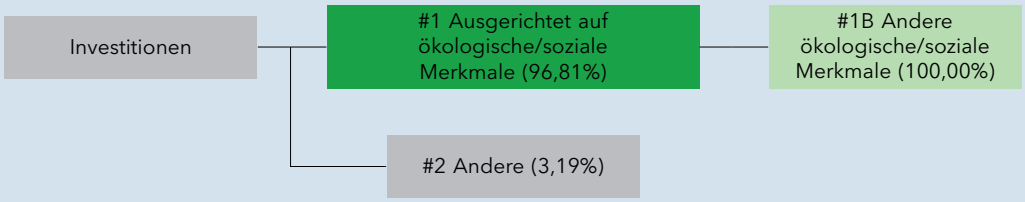
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2025 bis 31.12.2025. 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.



#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 **#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 01.01.2025 bis 31.12.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 3,51%.

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.

Im folgenden Sektorenvergleich können sich durch Rundung Nullausweise ergeben.

Sektor	Anteil
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	43,07%
Öffentliche Verwaltung	32,61%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	6,07%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,66%
Beteiligungsgesellschaften	2,75%

Sektor	Anteil
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	2,44%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	0,87%
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,38%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,32%
Derivate	0,30%
Elektrizitätserzeugung	0,30%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,19%
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	0,18%
Lebensversicherungen	0,17%
Elektrizitätsübertragung	0,16%
Werbeagenturen	0,16%
Mineralölverarbeitung	0,15%
Verlegen von sonstiger Software	0,14%
Transport in Rohrfernleitungen	0,14%
Effekten- und Warenbörsen	0,14%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,14%
Versand- und Internet-Einzelhandel	0,13%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,13%
Gashandel durch Rohrleitungen	0,13%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,12%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,12%
Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a.n.g.	0,12%
Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0,12%
Schlachten (ohne Schlachten von Geflügel)	0,11%
Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,11%
Drahtlose Telekommunikation	0,11%
Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0,10%
Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,10%
Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	0,10%
Telekommunikation	0,10%
Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	0,09%
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	0,09%
Gaserzeugung	0,09%
Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,09%
Herstellung von Sportgeräten	0,08%
Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,08%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,07%
Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,07%
Satellitentelekommunikation	0,07%
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,06%
Herstellung von Hohlglas	0,06%
Großhandel mit pharmazeutischen, medizinischen und orthopädischen Erzeugnissen	0,06%
Herstellung von bestückten Leiterplatten	0,06%
Vermietung von Luftfahrzeugen	0,05%

Sektor	Anteil
Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,05%
Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,05%
Programmierungstätigkeiten	0,05%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,05%
Fernsehveranstalter	0,04%
Elektrizitätsverteilung	0,04%
Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	0,04%
Wasserversorgung	0,04%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	0,04%
Unternehmensberatung	0,04%
Verlagswesen	0,04%
Gasversorgung	0,04%
Spezialkreditinstitute	0,04%
Elektrizitätsversorgung	0,04%
Herstellung von Bier	0,03%
Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	0,03%
Krankenhäuser	0,03%
Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	0,03%
Elektroinstallation	0,03%
Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger	0,03%
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,02%
Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	0,02%
Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	0,02%
Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	0,02%
Einzelhandel mit Motorenkraftstoffen (Tankstellen)	0,02%
Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	0,02%
Tertiärer Unterricht	0,02%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,02%
Sonstiger NE-Metallerzbergbau	0,02%
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,01%
Effekten- und Warenhandel	0,01%
Herstellung von Zement	0,01%
Einzelhandel mit Bekleidung	0,01%
Verlegen von Computerspielen	0,01%
Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	0,01%
Apotheken	0,01%
Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0,01%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,00%
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,00%

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_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

- **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

☐ Ja:

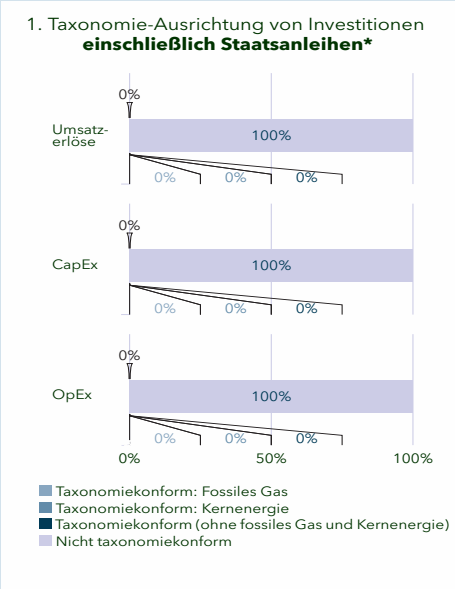
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

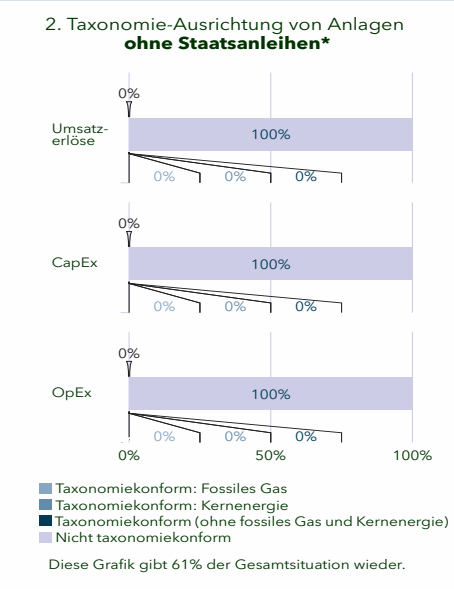
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen 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.





*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_2-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 Emittlung 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%

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

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

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde 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 3,19%.

Dabei darf das Finanzprodukt 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 erwerbar, 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 01.01.2025 bis 31.12.2025 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, 16. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz Claudia Pauls Dr. Christian Schumacher Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fidelity Demografiefonds Ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 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 vernünftigerweise 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 17.04.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	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
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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
  - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- 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: 4.460,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 1.754,386 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST