

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Fidelity Demografiefonds Konservativ

31. Dezember 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Fidelity Demografiefonds Konservativ	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	40
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	45
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	60
Allgemeine Angaben	63

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Fidelity Demografiefonds Konservativ

in der Zeit vom 01.01.2025 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 Konservativ für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

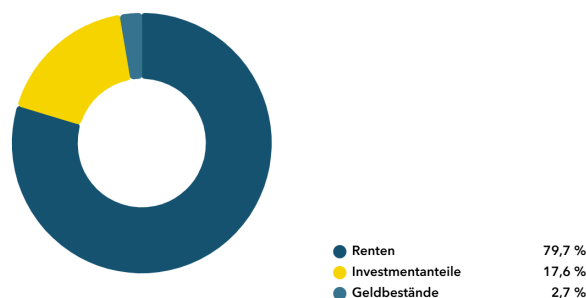
Das Sondervermögen hat seinen Anlageschwerpunkt in festverzinslichen Wertpapieren mit guter Bonität sowie in Geldmarkttiteln (Bankguthaben bei der Verwahrstelle). Darüber hinaus erwirbt der Fonds Investmentfonds, die ihrerseits schwerpunktmäßig in europäische und amerikanische Aktien investieren. Das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

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

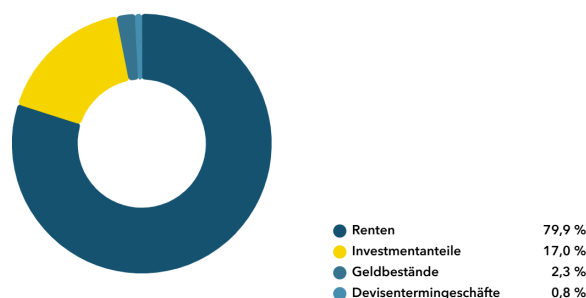
Eine aktive diskretionäre Steuerung von Portfoliorisiko und Ertragsprofil kann zu regelmäßigen Umschichtungen führen. Einzeltitel-, Markt- und Währungsrisiken werden kontinuierlich überprüft und nach Möglichkeit durch das Fondsmanagement aktiv durch den Einsatz von Derivaten gesteuert oder minimiert.

Portfoliostruktur

31.12.2024



31.12.2025*)



*) 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 einen Teil des Fondsvermögens in Bargeld, um die Duration zu verringern und von attraktiven kurzfristigen Zinssätzen zu profitieren. Gegen Ende des Jahres wurde das Anleihengewicht erhöht.
- 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 Ten-

denz der Fed zu Zinssenkungen. Zwar liegt die Inflation in einigen Regionen weiterhin über dem Zielwert, dürfte dies die Lockerungszyklen jedoch nicht beeinträchtigen, da Europa weiterhin von der Disinflation profitiert.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen sowie Anleihen. 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.

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 ent-

spricht. 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.

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.

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 Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	697.717.474,28	100,07
1. Anleihen	551.042.089,28	79,04
2. Investmentanteile	113.679.894,49	16,31
3. Derivate	5.572.364,13	0,80
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.695.780,57	0,67
5. Bankguthaben	16.003.223,08	2,30
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.724.122,73	0,96
II. Verbindlichkeiten	-520.510,89	-0,07
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-520.510,89	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 697.196.963,39	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	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		355.543.780,39	51,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		355.543.780,39	51,00
DE0001102507	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2030)	EUR		1.140	1.140	0	%	89,7315	1.022.939,31	0,15
XS2181347183	0.1250% Estland, Republik EO-Bonds 2020(30)	EUR		90	90	0	%	88,4741	79.626,67	0,01
SE0013935319	0.1250% Schweden, Königreich SK-Loan 2019(31) Nr. 1062	SEK		2.500	2.500	0	%	88,7235	205.043,38	0,03
SI0002103966	0.2750% Slowenien, Republik EO-Bonds 2020(30)	EUR		120	120	0	%	92,1600	110.592,00	0,02
GB00BL68HH02	0.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(30)	GBP		1.210	1.210	0	%	84,8448	1.177.723,47	0,17
XS3142274847	0.4500% Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/29)	EUR		3.900	5.600	1.700	%	91,3710	3.563.469,00	0,51
PTOTEOE00028	0.4750% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR		1.050	1.050	0	%	91,1187	956.745,99	0,14
DK0009923807	0.5000% Dänemark, Königreich DK-Anl. 2029	DKK		1.350	1.350	0	%	94,0630	170.005,89	0,02
AT0000A269M8	0.5000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR		160	160	0	%	94,5285	151.245,60	0,02
LU1556942974	0.6250% Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2017(27)	EUR		120	120	0	%	98,3800	118.056,03	0,02
US912828ZQ64	0.6250% United States of America DL-Bonds 2020(30)	USD		4.690	14.950	10.260	%	87,9102	3.503.557,38	0,50
US91282CAY75	0.6250% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD		3.760	3.760	0	%	94,7637	3.027.799,18	0,43
US91282CAE12	0.6250% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		5.060	16.350	11.290	%	87,2031	3.749.556,53	0,54
JP1024741R74	0.7000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.474	JPY		449.000	449.000	0	%	99,5095	2.433.936,13	0,35
FR0013341682	0.7500% Frankreich EO-OAT 18/28	EUR		3.330	3.330	0	%	95,3434	3.174.934,69	0,46
FR0013286192	0.7500% Frankreich EO-OAT 2017(28)	EUR		370	370	0	%	96,3195	356.382,15	0,05
FR0013513538	0.7500% Legrand S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	EUR		400	400	0	%	91,4148	365.659,38	0,05
JP1024731R68	0.8000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.473	JPY		329.600	329.600	0	%	99,7195	1.790.463,98	0,26
ES0000012K53	0.8000% Spanien EO-Bonos 2022(29)	EUR		2.540	2.540	6.250	%	94,4446	2.398.891,57	0,34
US91282CAV37	0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		270	16.160	15.890	%	87,5977	200.980,35	0,03
JP1024751R89	0.9000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.475	JPY		451.150	451.150	0	%	99,7620	2.451.796,39	0,35
JP1024761R95	0.9000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.476	JPY		448.250	448.250	0	%	99,7205	2.435.022,83	0,35
JP1024771RA8	1.0000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.477	JPY		449.850	449.850	0	%	99,8440	2.446.740,94	0,35
JP1024781RB5	1.0000% Japan YN-Bonds 2025(27) Ser.478	JPY		453.150	453.150	0	%	99,8010	2.463.628,22	0,35
JP1051771R39	1.1000% Japan YN-Bonds 2024(29) No. 177	JPY		85.750	85.750	0	%	98,7285	461.184,77	0,07
XS1197833053	1.1250% Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/27)	EUR		3.650	3.650	0	%	98,5210	3.596.016,50	0,52
SK4120010430	1.3750% Slowakei EO-Anl. 15/27	EUR		180	180	0	%	99,1717	178.509,00	0,03
US912828Z781	1.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD		4.210	4.210	0	%	97,8555	3.500.777,74	0,50

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US912828Z948	1.5000% United States of America DL-Notes 2020(30)	USD		4.190	9.190	5.000	%	92,0000	3.275.662,81	0,47
US375558BY84	1.6500% Gilead Sciences Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD		500	500	0	%	89,6935	381.090,67	0,05
US74340XBZ33	1.7500% Prologis L.P. DL-Notes 2022(22/30)	USD		650	650	0	%	90,4205	499.433,42	0,07
US912828YX25	1.7500% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD		3.190	3.190	0	%	98,2500	2.663.303,03	0,38
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR		2.500	2.500	250	%	99,9920	2.499.800,00	0,36
JP1201121975	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 112	JPY		432.800	432.800	0	%	102,5475	2.417.745,71	0,35
JP1201131990	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 113	JPY		463.650	463.650	0	%	102,5490	2.590.120,60	0,37
US747525BK80	2.1500% QUALCOMM Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD		4.500	4.500	0	%	92,2615	3.528.014,53	0,51
US46647PBR64	2.1820% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2020(27/28)	USD		500	500	0	%	97,5325	414.397,09	0,06
DE000BU22080	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)	EUR		2.490	29.190	26.700	%	100,1706	2.494.247,19	0,36
JP1201111968	2.2000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 111	JPY		202.850	202.850	0	%	102,8790	1.136.841,81	0,16
JP1201151A21	2.2000% Japan YN-Bonds 2010(29) No. 115	JPY		414.100	1.991.200	1.577.100	%	102,9780	2.322.993,40	0,33
JP1201161A37	2.2000% Japan YN-Bonds 2010(30) No. 116	JPY		424.200	1.586.650	1.162.450	%	103,0060	2.380.298,81	0,34
XS2100904361	2.2500% Danske Bank AS LS-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	GBP		1.500	1.500	0	%	97,9975	1.686.316,97	0,24
IT0005660052	2.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(29)	EUR		2.440	2.440	0	%	99,6354	2.431.103,76	0,35
US404280CK33	2.3570% HSBC Holdings PLC DL-FLR Notes 2020(30/31)	USD		1.350	1.350	0	%	91,1645	1.045.819,81	0,15
XS1694779734	2.3750% Northumbrian Water Finance PLC LS-Bonds 2017(17/27)	GBP		3.250	3.250	0	%	96,3845	3.593.548,53	0,52
US9128286T26	2.3750% United States of America DL-Notes 2019(29)	USD		4.030	4.030	0	%	96,2617	3.296.522,16	0,47
DE000BU27006	2.4000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2030)	EUR		2.680	2.680	0	%	99,8614	2.676.285,33	0,38
FR001400XLW2	2.4000% Frankreich EO-OAT 2024(28)	EUR		2.930	2.930	0	%	99,9722	2.929.184,46	0,42
IE00BJ38CR43	2.4000% Irland EO-Treasury Bonds 14/30	EUR		600	600	0	%	99,6928	598.156,50	0,09
JP1300021001	2.4000% Japan YN-Bonds 2000(30) No. 2	JPY		393.700	393.700	0	%	103,8560	2.227.385,04	0,32
AU0000013740	2.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2018(30)	AUD		2.320	2.320	0	%	93,1235	1.229.248,21	0,18
NL0015001DQ7	2.5000% Niederlande EO-Bonds 2023(30)	EUR		1.850	1.850	0	%	100,3281	1.856.070,31	0,27
AT0000A3EPP2	2.5000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR		1.420	1.420	0	%	100,2235	1.423.173,70	0,20
IT0005633794	2.5500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(27)	EUR		2.490	2.490	0	%	100,4490	2.501.179,25	0,36
DE000CZ45Y63	2.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1058 v.24(27/28)	EUR		1.900	1.900	0	%	100,1725	1.903.277,50	0,27

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 Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2909821899	2.6250% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)		EUR	2.500	2.500	0	%	100,1600	2.504.000,00	0,36
FR001400YS79	2.6250% VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(28/28)		EUR	3.500	3.500	0	%	99,7590	3.491.565,00	0,50
IT0005641029	2.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(28)		EUR	2.450	2.450	0	%	100,6820	2.466.708,17	0,35
ES0000012000	2.7000% Spanien EO-Bonos 2024(30)		EUR	2.460	2.460	0	%	100,7045	2.477.330,70	0,36
AU000XCLWAQ1	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(27)		AUD	1.020	1.020	0	%	97,6980	566.993,60	0,08
FR001400HI98	2.7500% Frankreich EO-OAT 2023(29)		EUR	3.100	3.100	0	%	100,8000	3.124.800,50	0,45
US9128283W81	2.7500% United States of America DL-Notes 2018(28)		USD	3.730	5.660	1.930	%	98,5234	3.122.811,22	0,45
JP1300011W09	2.8000% Japan YN-Bonds 1999(29) No. 1		JPY	386.400	761.950	375.550	%	105,1250	2.212.796,21	0,32
US68389XBU81	2.8000% Oracle Corp. DL-Notes 2020(20/27)		USD	900	900	0	%	98,0620	749.964,31	0,11
FI4000557525	2.8750% Finnland, Republik EO-Bonds 2023(29)		EUR	750	750	0	%	101,5670	761.752,50	0,11
XS3067990450	2.8750% Swedbank AB EO-Preferred MTN 2025(30)		EUR	2.950	2.950	0	%	99,9270	2.947.846,50	0,42
US92928QAH11	2.8750% WEA Finance LLC DL-Notes 2019(19/27) 144A		USD	4.200	4.850	650	%	98,4605	3.514.055,91	0,50
IT0005580045	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(27)		EUR	410	410	0	%	100,8852	413.629,12	0,06
XS1961843171	3.0000% HSBC Holdings PLC LS-FLR Notes 2019(27/28)		GBP	100	100	0	%	98,1112	112.551,55	0,02
SK4000024683	3.0000% Slowakei EO-Anl. 2024(28)		EUR	150	150	0	%	101,5163	152.274,38	0,02
US314382AA01	3.0460% FELS PT FDG 22/27 ²⁾		USD	4.150	4.150	0	%	98,8665	3.486.539,56	0,50
US404119CH01	3.1250% HCA Inc. DL-Notes 2023(23/27)		USD	4.200	4.200	0	%	98,9740	3.532.382,73	0,51
XS2532247892	3.1250% SKF AB EO-Notes 2022(22/28)		EUR	3.500	3.600	100	%	100,6825	3.523.887,50	0,51
US91282CFH97	3.1250% United States of America DL-Notes 2022(27) S.AC-2027		USD	2.610	2.610	0	%	99,4316	2.205.273,45	0,32
US91282CFJ53	3.1250% United States of America DL-Notes 2022(29) S.P-2029		USD	3.270	3.270	0	%	98,4258	2.734.978,79	0,39
XS3069320474	3.2400% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2025(29/30)		EUR	3.500	3.500	0	%	100,6466	3.522.632,75	0,51
XS2908735504	3.2500% Banco Santander S.A. EO-FLR Non.-Pref.MTN 24(28/29)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,9248	3.027.743,64	0,43
XS3118936452	3.2500% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/31)		EUR	1.100	1.100	0	%	99,7727	1.097.499,88	0,16
DE000A382988	3.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(30)		EUR	600	600	0	%	100,9734	605.840,47	0,09
XS2908177145	3.2500% Naturgy Finance Iberia S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	1.300	1.400	100	%	100,3399	1.304.418,54	0,19
US649840CQ63	3.2500% New York State El. & Gas Corp. DL-Notes 2016(16/26) 144A		USD	4.200	5.700	1.500	%	99,2575	3.542.500,85	0,51
CH0031835561	3.2500% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2007(27)		CHF	230	230	0	%	104,9620	259.918,82	0,04

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IT0005584849	3.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(29)	EUR		720	720	0	%	102,6715	739.234,98	0,11
FR001400ZKO6	3.3750% Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 25(29/30)	EUR		3.500	3.700	200	%	100,5900	3.520.648,74	0,50
XS2904540775	3.4450% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)	EUR		3.550	3.550	0	%	101,0831	3.588.450,12	0,51
XS2472602932	3.4730% Wells Fargo & Co. LS-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	GBP		1.900	2.200	300	%	98,9470	2.156.697,26	0,31
XS3070545234	3.5000% Aroundtown SA EO-MTN 25/30	EUR		1.500	1.600	100	%	98,9317	1.483.975,86	0,21
FR001400SWX7	3.5000% La Banque Postale EO-FLR Non-Pref. MTN 24(30/31)	EUR		1.000	1.000	2.300	%	100,4365	1.004.365,00	0,14
XS2576364371	3.5000% Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EUR		130	130	0	%	102,0620	132.680,60	0,02
ES0000012M51	3.5000% Spanien EO-Bonos 2023(29)	EUR		2.560	2.560	0	%	103,5493	2.650.861,44	0,38
XS1725580622	3.5000% Unipol Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2017(27/27)	EUR		800	1.350	550	%	101,6685	813.348,00	0,12
US38141GZR81	3.6150% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD		4.250	4.500	250	%	99,4450	3.591.445,02	0,52
US00912XAV64	3.6250% Air Lease Corp. DL-Notes 2017(17/27)	USD		4.150	4.250	100	%	99,3200	3.502.532,29	0,50
US126650DH04	3.6250% CVS Health Corp. DL-Notes 2020(20/27)	USD		3.550	3.550	0	%	99,4817	3.001.019,71	0,43
US366651AG25	3.6250% Gartner Inc. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		2.500	2.500	0	%	96,5150	2.050.369,65	0,29
US38141GWL49	3.6910% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2017(17/28)	USD		2.500	3.800	1.300	%	99,5090	2.113.974,34	0,30
US10922NAC74	3.7000% Brighthouse Financial Inc. DL-Notes 17/27	USD		4.150	4.150	0	%	98,8610	3.486.345,60	0,50
US06051GGL77	3.7050% Bank of America Corp. DL-FLR M.-Term Nts 2017(17/28)	USD		350	500	150	%	99,5910	296.200,29	0,04
GB00BPSNB460	3.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(27)	GBP		2.060	2.530	470	%	100,0340	2.364.001,84	0,34
XS2623868994	3.7500% Tele2 AB EO-Medium-Term Nts 2023(29/29)	EUR		1.250	1.350	100	%	102,5005	1.281.256,25	0,18
GR0124035693	3.8750% Griechenland EO-Notes 2019(29)	EUR		410	410	0	%	104,3935	428.013,35	0,06
XS2893858352	3.8750% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/30)	EUR		3.400	3.400	0	%	102,2416	3.476.215,35	0,50
US172967LD18	3.8870% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2017(17/28)	USD		200	200	0	%	99,8600	169.714,48	0,02
AT0000A39UM6	4,8750% ERSTE+STE.BK 24/29 FLR	EUR		3.300	3.300	0	%	103,6300	3.419.790,00	0,49
US143658BQ44	4.0000% Carnival Corp. DL-Notes 2021(21/28) 144A	USD		1.500	1.500	0	%	98,4300	1.254.631,20	0,18
GB00BVP99566	4.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(29)	GBP		2.110	2.110	0	%	100,3675	2.429.453,08	0,35
IT0005566408	4.1000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(29)	EUR		2.390	2.390	0	%	104,8207	2.505.213,54	0,36
DE000A383EL9	4.2500% HOCHTIEF AG MTN v. 2024(2030/2030)	EUR		400	1.700	1.300	%	104,5135	418.054,13	0,06
US832248AZ15	4.2500% Smithfield Foods Inc. DL-Notes 2017(17/27)144A	USD		1.400	1.500	100	%	99,8515	1.187.900,24	0,17
US06368MXV17	4.3500% Bank of Montreal DL-FLR Med.-T. Nts 2025(30/31)	USD		950	950	0	%	99,9830	807.136,73	0,12
US11135FCB58	4.3500% Broadcom Inc. DL-Notes 2024(24/30)	USD		750	750	0	%	100,7915	642.365,95	0,09

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
GB00BSQNRC93	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(28)	GBP		2.670	5.650	2.980	%	101,2708	3.101.903,21	0,44
BE0002935162	4.3750% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(29/30)	EUR		3.300	3.300	0	%	104,3289	3.442.852,18	0,49
XS0742069726	4.3750% Motability Operations Grp PLC LS-Medium-Term Notes 2012(27)	GBP		3.050	3.050	0	%	100,2100	3.506.257,89	0,50
US06051GKP36	4.3760% Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD		250	250	0	%	100,4600	213.417,74	0,03
US12572QAL95	4.4000% CME Group Inc. DL-Notes 2025(25/30)	USD		4.050	4.050	0	%	101,4920	3.492.884,09	0,50
US172967MP39	4.4120% Citigroup Inc. DL-FLR Notes 2020(20/31)	USD		1.000	1.000	0	%	100,1360	850.917,74	0,12
US27806HAA95	4.4500% Eaton Capital Unlimited Co. DL-Notes 2025(25/30)	USD		1.750	1.750	0	%	101,3210	1.506.727,99	0,22
GB00BMF9LG83	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(28)	GBP		270	270	0	%	101,6890	314.971,09	0,05
XS2826609971	4.5000% Raiffeisen Bank International 24/30	EUR		200	200	0	%	104,4500	208.900,00	0,03
US95041AAF57	4.5000% Welltower OP LLC DL-Notes 2025(25/30)	USD		900	900	0	%	101,2285	774.181,25	0,11
US13607QFE70	4.5800% Canadian Imperial Bk of Comm. DL-FLR Notes 2025(30/31)	USD		4.100	4.100	0	%	100,8405	3.513.307,70	0,50
US731011AX08	4.6250% Polen, Republik DL-Notes 2024(29)	USD		8.060	8.060	0	%	102,1005	6.992.947,23	1,00
US166756BD74	4.6870% Chevron USA Inc. DL-Notes 2025(25/30)	USD		1.750	1.750	0	%	102,5315	1.524.729,14	0,22
US478160DJ00	4.7000% Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/30)	USD		4.000	4.000	0	%	103,2250	3.508.667,57	0,50
AU3TB0000135	4.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2011(27) Ser.136	AUD		1.230	15.480	14.250	%	100,9805	706.699,75	0,10
US532457CV84	4.7500% Eli Lilly and Company DL-Notes 2025(25/30)	USD		1.400	1.400	0	%	102,9692	1.224.990,48	0,18
US74762EAK82	4.7500% Quanta Services Inc. DL-Notes 2024(24/27)	USD		4.050	4.050	0	%	101,2675	3.485.157,84	0,50
US89115KAB61	4.8080% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2025(25/30)	USD		4.000	4.000	0	%	102,2465	3.475.407,89	0,50
US95000U3A91	4.8080% Wells Fargo & Co. DL-FLR Med.-Term Nts 22(22/28)	USD		900	900	0	%	101,1490	773.573,25	0,11
US04636NAL73	4.8500% AstraZeneca Finance LLC DL-Notes 2024(24/29)	USD		4.000	4.000	0	%	102,8420	3.495.649,56	0,50
US37256EAA01	4.9500% Genp.UK Finco PLC/ Genp.USA Inc DL-Notes 2025(25/30)	USD		1.000	1.000	0	%	100,2690	852.047,93	0,12
US78017DAH17	4.9700% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	USD		3.850	3.850	0	%	102,6130	3.357.070,45	0,48
US11135FCF62	5.0500% Broadcom Inc. DL-Notes 2025(25/30)	USD		4.000	4.000	0	%	103,4595	3.516.638,34	0,50
US117043AV12	5.1000% Brunswick Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD		118	1.200	1.082	%	79,8030	80.020,00	0,01
US49271VAW00	5.1000% Keurig Dr Pepper Inc. DL-Notes 2024(24/27)	USD		150	150	0	%	101,0635	128.819,89	0,02
US06418GAQ01	5.1300% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	USD		1.300	1.300	0	%	103,2205	1.140.267,25	0,16
US78017DAC20	5.1530% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)	USD		1.000	1.000	0	%	103,1940	876.903,47	0,13
US45687VAC00	5.1970% Ingersoll-Rand Inc. DL-Notes 2024(24/27)	USD		300	300	0	%	101,7085	259.284,08	0,04

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 Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS1529948934	5.2000% Deutsche Bank AG DL-Med.-Term.Nts v.2016(2026)	USD		1.400	1.400	0	%	100,5260	1.195.924,54	0,17
US69362BBD38	5.2000% PSEG Power LLC DL-Notes 2025(25/30) 144A	USD		4.050	4.050	0	%	102,5800	3.530.328,01	0,51
XS2583203950	5.2500% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR		3.300	3.300	0	%	104,9440	3.463.152,00	0,50
XS2010026305	5.2500% Ungarn DL-Notes 2022(29) Reg.S	USD		7.970	7.970	0	%	102,0795	6.913.439,96	0,99
US40440VAL99	5.3000% HPS Corporate Lending Fund DL-Notes 2025(25/27) 144A	USD		4.000	4.000	0	%	100,5630	3.418.184,91	0,49
US37045XEX03	5.3500% General Motors Financial Co. DL-Notes 2024(24/27)	USD		1.050	1.050	0	%	101,8245	908.529,27	0,13
XS3101499187	5.3750% Ungarn DL-Notes 2025(30) Reg.S	USD		7.470	7.470	0	%	102,8060	6.525.839,73	0,94
US37045XEQ51	5.4000% General Motors Financial Co. DL-Notes 2024(24/27)	USD		1.600	1.600	0	%	101,6635	1.382.236,57	0,20
US46656PAA21	5.4500% Jabil Inc. DL-Notes 2023(23/29)	USD		3.950	4.850	900	%	103,4645	3.472.848,19	0,50
US53944YAZ60	5.4620% Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2024(27/28)	USD		350	350	0	%	101,3830	301.530,00	0,04
XS0291949120	5.5000% AT & T Inc. LS-Notes 2007(27)	GBP		800	800	0	%	101,3480	930.118,16	0,13
BE0000291972	5.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 1998(28) Ser. 31	EUR		1.760	1.760	0	%	107,0437	1.883.968,52	0,27
FR0000571218	5.5000% Frankreich EO-OAT 1997(29)	EUR		2.690	2.690	0	%	109,3883	2.942.544,62	0,42
US857524AD47	5.5000% Polen, Republik DL-Notes 2022(27)	USD		8.060	8.060	0	%	103,0210	7.055.993,03	1,01
US05964HBA23	5.5520% Banco Santander S.A. DL-FLR Non-Pref. Nts 24(27/28)	USD		2.400	2.400	0	%	101,6945	2.073.987,08	0,30
US65535HBR93	5.5940% Nomura Holdings Inc. DL-Notes 2024(27)	USD		3.950	3.950	0	%	102,1720	3.429.464,65	0,49
XS0159728236	5.6250% United Utilities Water Ltd. LS-Medium-Term Notes 2002(27)	GBP		400	400	0	%	102,3922	469.850,59	0,07
US200340AW72	5.9820% Comerica Inc. DL-FLR Notes 2024(24/30)	USD		3.900	4.000	100	%	104,3700	3.458.897,01	0,50
US61774AAG85	6.0000% Morgan Stanley Direct Lend.Fd. DL-Notes 2025(25/30)	USD		2.650	2.650	0	%	102,7250	2.313.232,92	0,33
XS2574267188	6.1250% Ungarn DL-Notes 2023(28) Reg.S	USD		8.000	8.000	0	%	103,7575	7.053.535,01	1,01
US912810FJ26	6.1250% United States of America DL-Bonds 1999(29)	USD		790	790	0	%	108,6055	729.081,59	0,10
US472319AE27	6.4500% Jefferies Financial Group Inc. DL-Notes 2007(07/27)	USD		550	550	0	%	103,3050	482.815,69	0,07
DE0001135044	6.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 1997 (2027)	EUR		2.270	2.270	0	%	106,5280	2.418.185,60	0,35
US26884LAT61	6.5000% EQT Corp. DL-Notes 2025(27)	USD		3.900	4.000	100	%	102,2760	3.389.500,34	0,49
US03938LBE39	6.5500% ArcelorMittal S.A. DL-Notes 2022(22/27)	USD		4.000	4.000	0	%	104,1415	3.539.819,85	0,51
US853254CW88	6.7500% Standard Chartered PLC DL-Notes 2023(27/28) 144A	USD		1.750	1.750	0	%	102,7742	1.528.338,09	0,22
US69754AAA88	7.2300% Palomino Funding Trust I DL-Trust Secs 2023(28/28)144A	USD		2.400	2.650	250	%	105,9690	2.161.162,47	0,31
US04041NAA00	7.2500% Aris Water Holdings LLC DL-Notes 2025(25/30) 144A	USD		3.850	3.850	0	%	106,0555	3.469.694,72	0,50

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS0357124618	7.2500% Goldman Sachs Group Inc., The LS-Bonds 2008(08/28)	GBP		100	100	0	%	106,2970	121.942,12	0,02
US125491AT73	7.5000% CI Financial Corp. DL-Notes 2024(24/29) 144A	USD		1.400	1.400	0	%	106,2315	1.263.800,99	0,18
CA135087VW17	8.0000% Canada CD-Bonds 1996(27)	CAD		2.430	2.430	0	%	107,6600	1.626.395,20	0,23
US61238QAA67	8.1000% LYB Finance Company B.V. DL-Notes 1997(27) 144A	USD		1.350	1.350	0	%	104,3975	1.197.625,98	0,17
US25156PAC77	8.7500% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. DL-Notes 2000(30)	USD		250	1.250	1.000	%	116,9810	248.515,04	0,04
XS2642668821	9.5000% OSB GROUP PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	GBP		200	200	0	%	107,6574	247.005,58	0,04

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	184.675.255,70	26,49
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	184.675.255,70	26,49
XS2166219720	0.6250% ASML Holding N.V. EO-Notes 2020(20/29)	EUR	3.800	3.800	0	%	93,6005	3.556.818,96	0,51
XS2160857798	1.0000% Telstra Corp. Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	EUR	850	850	0	%	92,1061	782.901,79	0,11
DE000BHY0GS9	1.1250% Berlin Hyp AG Inh.-Schv.Ser.114 v.17(27)	EUR	600	600	0	%	102,3685	614.211,00	0,09
XS2385120857	1.1620% East Japan Railway Co. LS-Medium-Term Notes 2021(28)	GBP	1.450	1.450	0	%	92,6682	1.541.457,80	0,22
XS2401704189	1.2500% ACEF Holding S.C.A. EO-Notes 2021(21/30)	EUR	1.050	1.050	0	%	91,6175	961.983,75	0,14
US91282CDK45	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(26)	USD	3.660	3.660	0	%	97,9297	3.045.739,79	0,44
US91282CDW82	1.7500% United States of America DL-Notes 2022(29)	USD	3.690	3.690	0	%	94,8125	2.972.961,63	0,43
US91282CEB37	1.8750% United States of America DL-Notes 2022(29) S.H-2029	USD	3.630	3.630	0	%	95,0430	2.931.729,92	0,42
XS3063724325	2.2500% VISA Inc. EO-Notes 2025(25/28)	EUR	3.600	3.600	0	%	99,2786	3.574.029,46	0,51
US91282CEE75	2.3750% United States of America DL-Notes 2022(29)	USD	3.570	3.570	0	%	96,4258	2.925.221,26	0,42
US91282CFC01	2.6250% United States of America DL-Notes 2022(29) S.N-2029	USD	3.300	3.300	0	%	96,8281	2.715.268,64	0,39
CA135087S471	2.7500% Canada CD-Bonds 2024(30)	CAD	3.040	3.040	0	%	99,5710	1.881.793,17	0,27
US168863DX33	2.7500% Chile, Republik DL-Notes 2022(22/27)	USD	8.380	8.380	0	%	98,6230	7.022.949,86	1,01
US91282CES61	2.7500% United States of America DL-Notes 2022(29)	USD	3.410	3.410	0	%	97,4219	2.822.982,61	0,40
US91282CEM91	2.8750% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser.K-2029	USD	3.430	3.430	0	%	97,8789	2.852.860,71	0,41
XS1857084542	3.0000% Assura Financing PLC LS-Notes 2018(18/28)	GBP	3.200	3.200	0	%	95,8950	3.520.293,68	0,50
US168863CF36	3.2400% Chile, Republik DL-Bonds 2018(18/28)	USD	8.380	8.380	0	%	98,4310	7.009.277,53	1,01
XS3192253402	3.2500% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 25(25/30)	EUR	100	100	0	%	99,4045	99.404,50	0,01
US91282CEV90	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(29) Ser. M-2029	USD	3.270	3.270	0	%	98,9609	2.749.849,29	0,39
XS3029558676	3.3750% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2025(25/30)	EUR	3.400	3.400	0	%	100,7213	3.424.525,29	0,49

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US91282CNY39	3.3750% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	1.760	1.760	0	%	99,6543	1.490.410,97	0,21
XS2788614498	3.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2024(24/29)		EUR	100	100	0	%	101,7698	101.769,79	0,01
CA135087R895	3.5000% Canada CD-Bonds 2024(29)		CAD	970	970	0	%	102,5380	618.332,41	0,09
US91282CGH88	3.5000% United States of America DL-Notes 2023(28)		USD	3.260	3.260	0	%	100,0449	2.771.468,78	0,40
US91282CLN91	3.5000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	3.720	3.720	0	%	99,6680	3.150.619,01	0,45
US91282CPE56	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	3.750	13.950	10.200	%	100,0449	3.188.039,24	0,46
US91282CPC90	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	3.530	3.530	0	%	99,9043	2.996.789,33	0,43
US61744YAK47	3.5910% Morgan Stanley DL-Notes 2017(18/28)		USD	4.250	5.950	1.700	%	99,2590	3.584.727,65	0,51
US91282CLK52	3.6250% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	3.770	3.770	0	%	100,1289	3.207.732,63	0,46
XS2666415836	3.6500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 23(28)		EUR	3.500	3.500	0	%	101,6980	3.559.430,00	0,51
US91087BAE02	3.7500% Mexiko DL-Notes 2018(18/28)		USD	8.280	8.280	0	%	99,2390	6.982.485,72	1,00
US87264ABD63	3.7500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/27)		USD	3.200	3.200	0	%	99,7090	2.711.325,63	0,39
US91282CND91	3.7500% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	3.820	3.820	0	%	100,5898	3.265.237,97	0,47
US91282CFL00	3.8750% United States of America DL-Bonds 2022(29) S.Q-2029		USD	3.130	3.130	0	%	100,9844	2.685.937,24	0,39
US91282CFZ95	3.8750% United States of America DL-Notes 2022(27)Ser. AG-2027		USD	3.330	3.330	0	%	100,7324	2.850.433,08	0,41
US91282CGC91	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(27)		USD	3.230	3.230	0	%	100,7754	2.766.013,85	0,40
US91282CGB19	3.8750% United States of America DL-Notes 2023(29)		USD	3.090	3.090	0	%	100,9844	2.651.612,16	0,38
US91282CMV09	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	3.700	3.700	0	%	100,4766	3.159.103,32	0,45
US91282CMS79	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(28)		USD	3.490	3.490	0	%	100,8457	2.990.750,40	0,43
US91282CFT36	4.0000% United States of America DL-Notes 2022(29)		USD	3.110	3.110	0	%	101,4492	2.681.059,41	0,38
US91282CLC37	4.0000% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	3.690	3.690	0	%	101,4219	3.180.206,65	0,46
XS3100767915	4.1250% SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	3.450	3.450	0	%	100,4005	3.463.817,25	0,50
US91282CFU09	4.1250% United States of America DL-Notes 2022(27)		USD	3.250	3.250	0	%	101,1348	2.793.065,86	0,40
US91282CLX73	4.1250% United States of America DL-Notes 2024(27)		USD	3.710	3.710	0	%	101,1660	3.189.377,29	0,46
US91282CLR06	4.1250% United States of America DL-Notes 2024(29)		USD	3.670	3.670	0	%	101,8555	3.176.491,94	0,46
US91282CMP31	4.1250% United States of America DL-Notes 2025(27)		USD	3.760	3.760	0	%	100,7051	3.217.633,35	0,46
US91087BAC46	4.1500% Mexiko DL-Notes 2017(27)		USD	8.270	8.270	0	%	100,0385	7.030.237,89	1,01
US91282CME83	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(26)		USD	3.640	3.640	0	%	100,6934	3.114.580,47	0,45
US91282CLY56	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(26)		USD	3.740	3.740	0	%	100,6328	3.198.221,63	0,46

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US91282CKE02	4.2500% United States of America DL-Notes 2024(27)		USD	3.440	3.440	0	%	100,8809	2.948.930,64	0,42
US23636ABC45	4.2980% Danske Bank AS DL-FLR Non-Pref.MTN 22(27/28)		USD	2.700	2.700	0	%	100,2430	2.299.932,87	0,33
US91282CJP77	4.3750% United States of America DL-Notes 2023(26)		USD	3.320	3.320	0	%	100,8184	2.844.297,71	0,41
NZGOVDT530C2	4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2022(30)		NZD	1.020	1.020	0	%	103,1471	519.402,10	0,07
US06368L8L34	4.6400% Bank of Montreal DL-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)		USD	4.050	4.050	0	%	101,4565	3.491.662,35	0,50
US78017FZT38	4.6500% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)		USD	150	150	0	%	101,5210	129.403,04	0,02
US025816ED77	4.7310% American Express Co. DL-FLR Notes 2025(25/29)		USD	2.850	2.850	0	%	101,6225	2.461.115,95	0,35
US168863EB04	4.8500% Chile, Republik DL-Notes 2024(24/29)		USD	7.530	7.530	0	%	102,2785	6.544.502,93	0,94
US857524AF94	4.8750% Polen, Republik DL-Notes 2025(30)		USD	7.380	7.380	0	%	103,1575	6.469.258,58	0,93
US76720AAS50	4.8750% Rio Tinto Finance (USA) PLC DL-Notes 2025(25/30)		USD	300	300	0	%	102,9820	262.530,59	0,04
US78016HZZ62	4.9690% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-T. Nts 2024(24/30)		USD	1.250	1.450	200	%	102,5655	1.089.453,39	0,16
US46647PEA03	5.0400% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2024(24/28)		USD	300	300	0	%	101,0610	257.633,41	0,04
US91087BAU44	5.4000% Mexiko DL-Notes 2023(23/28)		USD	200	200	0	%	102,3405	173.930,15	0,02
US06738EBY05	5.5010% Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/28)		USD	1.100	1.100	0	%	102,1570	954.900,58	0,14
US91087BBB53	6.0000% Mexiko DL-Notes 2025(25/30)		USD	7.290	7.290	0	%	104,9770	6.503.078,94	0,93
US025816DN68	6.4890% American Express Co. DL-FLR Notes 2023(30/31)		USD	200	200	0	%	109,4935	186.086,85	0,03
US80282KBG04	6.5650% Santander Holdings USA Inc. DL-FLR Notes 2023(23/29)		USD	850	850	0	%	104,6610	755.964,06	0,11
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	10.823.053,19	1,55	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.823.053,19	1,55	
US46128MAN11	3,8500% INVERS.CMPC 20/30 144A		USD	500	500	0	%	94,8945	403.188,73	0,06
US74251VAP76	4.1110% Principal Financial Group Inc. DL-Notes 2025(25/28) 144A		USD	4.100	5.450	1.350	%	99,9460	3.482.143,10	0,50
US151191BJ16	4.2000% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/30) 144A		USD	4.250	4.250	0	%	95,8040	3.459.950,71	0,50
US06418GAW78	4.3380% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR Med.-T. Nts 2025(25/31)		USD	4.100	4.100	0	%	99,8205	3.477.770,65	0,50
Investmentanteile							EUR	113.679.894,49	16,31	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	113.679.894,49	16,31	
LU2082327623	Fidelity Fds-Gl Technology Fd Act. Nom. I Hgd EUR Acc. oN		ANT	360.164	360.164	0	EUR	28,7600	10.358.313,19	1,49
LU3103531326	Fidelity Fds-Global Dividend Act.Nom. I(Hgd) EUR Acc. oN		ANT	665.789	665.789	0	EUR	10,5000	6.990.782,30	1,00
LU3123374954	Fidelity-Global Equity Income Act.Nom. Y(Hgd) EUR Acc. oN		ANT	702.701	702.701	0	EUR	9,9600	6.998.902,96	1,00

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 Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BNGFMX61	FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN		ANT	1.159.659	349.338	179.937	EUR	5,9310	6.877.937,53	0,99
IE00BKSBGT50	Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.		ANT	1.425.897	713.183	879.223	EUR	9,8480	14.042.233,66	2,01
IE00BKSBGS44	Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.		ANT	643.953	1.042.957	5.540.595	EUR	10,6020	6.827.189,71	0,98
IE000J80JTL1	FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	151.624	151.624	0	EUR	45,4900	6.897.375,76	0,99
IE0003Z9E2Y3	GIBI X ETFS-GI X COPPER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	153.836	153.836	0	EUR	47,2800	7.273.366,08	1,04
IE00B27YCK28	iShsII-MSCI EM Lat.Am.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	428.143	428.143	0	EUR	15,8100	6.768.940,83	0,97
IE00BFXR7900	KraneShs-K.CSI Chin.Intn.U.ETF Reg. Shs EUR Dis. oN		ANT	425.782	425.782	0	EUR	15,5040	6.601.324,13	0,95
LU0533033238	LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE TR		ANT	14.000	14.000	0	EUR	483,5000	6.769.000,00	0,97
LU0346390510	Fidelity Fds-Asean Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.		ANT	347.995	347.995	0	USD	23,0300	6.810.267,49	0,98
LU0390711777	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N.		ANT	144.497	144.497	0	USD	55,5600	6.822.116,94	0,98
IE00B4KBBD01	iShsV-S&P 500 Ut.Sector U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN		ANT	730.499	730.499	0	USD	10,5850	6.570.642,35	0,94
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.		ANT	85.072	85.072	0	USD	97,8200	7.071.501,56	1,01

Summe Wertpapiervermögen	EUR	664.721.983,77	95,34
---------------------------------	------------	-----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	5.572.364,13	0,80
--	------------	---------------------	-------------

Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	5.572.364,13	0,80
---	------------	---------------------	-------------

Devisenterminkontrakte (Verkauf)	EUR	5.364.496,83	0,77
---	------------	---------------------	-------------

Offene Positionen	EUR	5.364.496,83	0,77
--------------------------	------------	---------------------	-------------

AUD/EUR 26.09 Mio.	OTC	-145.264,61	-0,02
CAD/EUR 26.47 Mio.	OTC	-150.175,19	-0,02
CHF/EUR 0.95 Mio.	OTC	-1.596,51	0,00
DKK/EUR 1.27 Mio.	OTC	61,84	0,00
GBP/EUR 47.34 Mio.	OTC	-326.257,51	-0,05
JPY/EUR 1.62 Mio.	OTC	-34,03	0,00
JPY/EUR 9072.17 Mio.	OTC	879.608,79	0,13
KRW/USD 3385.27 Mio.	OTC	-43.541,24	-0,01
NZD/EUR 1.06 Mio.	OTC	-438,69	0,00
SEK/EUR 0.07 Mio.	OTC	-92,92	0,00
SEK/EUR 3.02 Mio.	OTC	-3.772,06	0,00
USD/EUR 0.01 Mio.	OTC	-10,97	0,00
USD/EUR 0.26 Mio.	OTC	-378,06	0,00
USD/EUR 0.28 Mio.	OTC	-781,85	0,00
USD/EUR 2.87 Mio.	OTC	32.310,45	0,00
USD/EUR 3.29 Mio.	OTC	31.204,48	0,00
USD/EUR 326.58 Mio.	OTC	4.255.040,84	0,61
USD/EUR 6.52 Mio.	OTC	58.068,86	0,01
USD/EUR 83.90 Mio.	OTC	780.545,21	0,11

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 Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	207.867,30	0,03	
Offene Positionen							EUR	207.867,30	0,03	
AUD/EUR 0.02 Mio.		OTC						-8,90	0,00	
AUD/EUR 21.68 Mio.		OTC						127.298,89	0,02	
CAD/EUR 0.03 Mio.		OTC						222,65	0,00	
CAD/EUR 0.05 Mio.		OTC						82,26	0,00	
CAD/EUR 19.76 Mio.		OTC						125.836,32	0,02	
CHF/EUR 0.00 Mio.		OTC						8,44	0,00	
CHF/EUR 0.70 Mio.		OTC						2.740,12	0,00	
DKK/EUR 0.01 Mio.		OTC						-0,73	0,00	
GBP/EUR 23.45 Mio.		OTC						251.548,15	0,04	
JPY/EUR 27.76 Mio.		OTC						403,00	0,00	
JPY/EUR 3587.91 Mio.		OTC						-356.861,62	-0,05	
KRW/USD 25.05 Mio.		OTC						288,60	0,00	
KRW/USD 25.50 Mio.		OTC						318,86	0,00	
KRW/USD 3334.72 Mio.		OTC						54.836,02	0,01	
NZD/EUR 0.01 Mio.		OTC						-14,58	0,00	
SEK/EUR 0.02 Mio.		OTC						26,63	0,00	
SEK/EUR 0.87 Mio.		OTC						1.143,19	0,00	
Bankguthaben							EUR	16.067.517,22	2,30	
EUR - Guthaben bei:							EUR	16.067.497,19	2,30	
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		EUR		16.067.497,19				16.067.497,19	2,30	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	20,03	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		GBP		1,91				2,19	0,00	
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV		USD		20,98				17,83	0,00	
Geldmarktfonds							EUR	4.695.780,57	0,67	
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	4.695.780,57	0,67	
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT		430.008,66	30.911	511.727	EUR	10,9202	4.695.780,57	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.724.122,73	0,96	
Sonstige Ansprüche		EUR		60,10				60,10	0,00	
Zinsansprüche		EUR		6.724.062,63				6.724.062,63	0,96	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-584.805,03	-0,08	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		JPY		-11.802.475,00				-64.294,14	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-520.510,89				-520.510,89	-0,07	
Fondsvermögen							EUR	697.196.963,39	100,00	

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 Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				

Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	EUR	14,27
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	EUR	104,87
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	STK	44.419.088,937
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	STK	603.157,558

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	17.800	17.800
AU000XCLWAM0	2.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2015(35) Ser. 145	AUD	170	170
AU000XCLWAI8	4.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2014(26)	AUD	10.380	10.380
CA135087N266	1.5000% Canada CD-Bonds 2021(31)	CAD	3.200	3.200
CA135087ZS68	3.5000% Canada CD-Bonds 2011(45)	CAD	1.850	1.850
CH0224397338	0.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2016(58)	CHF	900	900
DE000A3KY342	0.0000% Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	EUR	0	2.700
BE0000352618	0.0000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2021(31)	EUR	0	5.200
DE0001102473	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	EUR	11.000	11.000
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)	EUR	0	1.500
DE0001141851	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27)	EUR	0	1.350
EU000A285VM2	0.0000% Europäische Union EO-MTN 20/35	EUR	0	2.420
EU000A1Z99N4	0.0000% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	1.320	1.320
FR0013508470	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(26)	EUR	0	5.800
FR0013516549	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	EUR	900	20.450
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR	7.700	20.000
XS2317123052	0.0000% Lettland, Republik EO-MTN 21/31	EUR	13.240	13.240
FR00140049Z5	0.0000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/26)	EUR	0	2.800
ES0000012108	0.0000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28)	EUR	0	2.590
DE000DL19UW8	0.0100% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.19(29)	EUR	650	650
DE000SCB0021	0.0100% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)	EUR	1.200	1.200
AT0000A2A6W3	0.0100% Erste Group Bank AG EO-M.-T. Hyp.Pfandb.2019(29)	EUR	1.700	1.700
XS2312584779	0.0100% SR-Boligkredit A.S. EO-Mortg. Covered MTN 21/31	EUR	0	690
XS2025468542	0.0400% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2019(27)	EUR	1.450	1.450
XS2351089508	0.0500% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	EUR	1.000	1.000
BE0000349580	0.1000% Belgien, Königreich EO-Bons d'Etat 2020(30)	EUR	0	8.600
AT0000A2CDT6	0.1000% Erste Group Bank AG EO-Non Preferred MTN 2020(30)	EUR	1.000	1.000
ES0000012H41	0.1000% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR	0	1.500
XS2176715584	0.1250% SAP SE Med.Term Nts. v.2020(29)	EUR	0	2.200
XS2342589582	0.1250% SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(31)	EUR	0	3.850
NL0013332430	0.2500% Niederlande EO-Anl. 2019(29)	EUR	0	16.800
XS2349788377	0.3370% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/27)	EUR	400	400
XS2053052895	0.3750% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	EUR	0	2.350
XS1878833695	0.3750% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EUR	1.330	1.330

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
XS2177013252	0.3750% RECKITT BENCKISER B.V. 20/26	EUR	0	2.200
XS2387713238	0.4000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(41)	EUR	1.900	1.900
BE0000350596	0.4000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	EUR	0	7.800
EU000A1G0DH5	0.4000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EUR	10.780	10.780
EU000A3K4C42	0.4000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)	EUR	0	5.910
XS2383901761	0.4700% Mizuho Financial Group Inc. EO-Floating Rate MTN 21(28/29)	EUR	1.150	1.150
XS2063232727	0.5000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(20/27)	EUR	1.300	1.300
FR0012517027	0.5000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	0	4.700
FR0013131877	0.5000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR	0	3.300
FR0013407236	0.5000% Frankreich EO-OAT 2019(29)	EUR	0	1.600
FR0014001NN8	0.5000% Frankreich EO-OAT 2021(72)	EUR	14.140	15.740
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR	0	2.000
NL0013552060	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2019(40)	EUR	0	250
NL0015000RP1	0.5000% Niederlande EO-Bonds 2022(32)	EUR	2.350	5.150
XS2115092954	0.5000% Whirlpool EMEA S.p.A. EO-Notes 2020(28)	EUR	1.500	1.500
FR0013430741	0.6250% Klépierre S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	EUR	400	400
BE0000353624	0.6500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2021/71	EUR	730	730
PTOTEMOE0035	0.7000% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	EUR	0	3.850
IT0005489932	0.7500% Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR	950	950
XS2300292617	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	EUR	0	2.300
XS2050406094	0.7500% DH Europe Finance S.A. EO-Notes 2019(19/31)	EUR	0	2.600
XS2353182293	0.7500% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 21/30	EUR	0	3.250
EU000A1Z99B9	0.7500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR	10.810	10.810
FR0013480613	0.7500% Frankreich EO-OAT 2020(52)	EUR	0	350
FR001400AIN5	0.7500% Frankreich EO-OAT 2022(28)	EUR	0	28.360
XS2442768227	0.7500% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	EUR	750	750
ES0000012124	0.8500% Spanien EO-Bonos 2021(37)	EUR	0	9.750
XS1944327631	0.8750% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(29)	EUR	0	2.500
XS2099546488	0.8750% Crédit Agricole S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)	EUR	3.400	3.400
FR00140065E6	0.8750% Crédit Mutuel Arkéa EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	EUR	0	2.900
BE6321529396	0.8750% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	EUR	0	2.300
FR0014009EJ8	0.8750% L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	EUR	0	1.300
XS2411166973	0.8750% NN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/31)	EUR	0	2.500
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR	0	2.200
IT0005422891	0.9000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	EUR	0	2.800
IT0005403396	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)	EUR	3.280	3.280

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
IT0005433195	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(37)	EUR	0	750
DE0001102598	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2038)	EUR	6.550	28.200
FR0013250560	1.0000% Frankreich EO-OAT 2017(27)	EUR	0	1.250
FR0014001JM8	1.0000% SNCF S.A. EO-MTN 21/61	EUR	100	100
ES0000012G00	1.0000% Spanien EO-Obligaciones 2020(50)	EUR	150	1.800
PTBCPHOM0066	1.1250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl. 2021(26/27)	EUR	0	2.100
EU000A3K4DE6	1.1250% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(37)	EUR	0	600
XS1766612672	1.1250% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EUR	0	500
FR0013445152	1.1250% RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2019(19/49)	EUR	1.400	1.400
XS1171485722	1.1250% Wellcome Trust Ltd., The EO-Bonds 2015(15/27)	EUR	850	850
FR0013433679	1.2000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(34)	EUR	300	300
PTBSRJOM0023	1.2500% Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias17(27)	EUR	1.900	1.900
DE0001102432	1.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 17/48	EUR	0	11.350
XS1702729275	1.2500% E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27/27)	EUR	1.250	1.250
FR0013455821	1.2500% Engie EO-MTN 19/41	EUR	1.500	1.500
XS2176783319	1.2500% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2020(26)	EUR	0	2.750
EU000A1G0DT0	1.2500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(33)	EUR	0	7.000
FR0013154044	1.2500% Frankreich EO-OAT 2016(36)	EUR	11.570	11.570
XS1847692636	1.2500% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2018(26/26)	EUR	600	600
XS2443920249	1.2500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	EUR	0	3.900
XS2450200741	1.2500% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/31)	EUR	0	2.650
IE00BFZRQ242	1.3500% Irland EO-Treasury Bonds 2018(31)	EUR	0	2.200
FR0013504727	1.3750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	0	3.900
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	1.250	1.250
XS2455983861	1.3750% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/32)	EUR	200	200
ES0000012B39	1.4000% Spanien EO-Bonos 18/28	EUR	0	23.140
BE0000344532	1.4500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) Ser. 84	EUR	0	1.950
IT0005402117	1.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(36)	EUR	0	200
XS1421915049	1.5000% 3M Co. EO-Med.-Term Nts 2016(16/31) F	EUR	950	950
FR0013368388	1.5000% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab. 2018(38)	EUR	0	3.200
FR0012993103	1.5000% Frankreich EO-OAT 2015/31	EUR	0	4.050
FR0013404969	1.5000% Frankreich EO-OAT 2019(50)	EUR	0	400
FR0013519279	1.6250% Covivio S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	EUR	1.400	1.400
EU000A3K7MW2	1.6250% Europäische Union EO-MTN 22/29	EUR	1.230	1.230
DE000DL19VS4	1.7500% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.20(29/30)	EUR	0	3.500

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
EU000A1U9936	1.8500% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(55)	EUR	0	2.100
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	EUR	0	1.150
XS2197675288	1.8640% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-MTN 20/40	EUR	200	200
XS2491029208	1.8750% Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v. 2022(22/26)	EUR	0	2.200
NL0015000WP1	1.8750% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(32)	EUR	500	500
FR001400AFL5	1.8750% Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR	700	700
XS2058557344	1.8750% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 19/49	EUR	2.000	2.000
BE0000336454	1.9000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) Ser. 76	EUR	0	1.450
FR0013465424	2.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-Med.-Term Notes 2019(19/49)	EUR	100	1.300
EU000A1G0DN3	2.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(56)	EUR	0	2.940
IT0005323032	2.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	0	1.150
XS2366415540	2.0000% Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/51)	EUR	0	1.340
FR0013398070	2.1250% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	EUR	0	4.300
XS1239586594	2.1250% ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2015(15/27)	EUR	1.400	1.400
XS2464405229	2.2500% AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(26/28)	EUR	0	3.100
DE000BU2Z007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	1.650	1.650
IT0005494239	2.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	EUR	0	4.250
ES0000012M77	2.5000% Spanien EO-Bonos 2024(27)	EUR	650	650
IT0004545890	2.5500% Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2009(41)	EUR	0	210
ES0000012K61	2.5500% Spanien EO-Bonos 2022(32)	EUR	0	900
XS3078501338	2.6250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-T. Nts 2025(29/29)	EUR	200	200
IT0005500068	2.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27)	EUR	0	6.900
DE000BU22064	2.7000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	600	600
IT0005654642	2.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	EUR	1.710	1.710
ES0000012B47	2.7000% Spanien EO-Bonos 18/48	EUR	0	250
BE0000356650	2.7500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(39)	EUR	0	900
EU000A2SCAF5	2.7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Notes 2023(26)	EUR	1.240	1.240
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EUR	0	3.100
IT0005217390	2.8000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	EUR	3.480	3.480
EU000A3L1CN4	2.8750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	10.360	10.360
IT0005637399	2.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(30)	EUR	4.270	4.270
XS2573952517	3.0000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(33)	EUR	0	5.500
XS3002418914	3.0000% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	EUR	400	400
XS0975634204	3.0000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(33)	EUR	0	5.200
FR001400H7V7	3.0000% Frankreich EO-OAT 2022(33)	EUR	3.750	3.750

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
XS2909822194	3.0000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)	EUR	100	2.700
XS1117298916	3.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2015(25)	EUR	0	150
XS1428088626	3.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	EUR	0	4.750
XS2530756191	3.0000% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 22/26	EUR	0	1.250
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	100	2.750
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
ES0000012N43	3.1000% Spanien EO-Obligaciones 2024(31)	EUR	300	300
XS2895631567	3.1250% E.ON SE Medium Term Notes v.24(29/30)	EUR	0	1.650
XS2788600869	3.2500% Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2036)	EUR	0	2.300
FR0011461037	3.2500% Frankreich EO-OAT 2013(45)	EUR	0	550
IT0005083057	3.2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(46)	EUR	0	800
IT0005496770	3.2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(38)	EUR	0	450
XS2534891978	3.2500% Knorr-Bremse AG MTN-Anleihe v.2022(2027/2027)	EUR	400	400
XS2825485183	3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24/32	EUR	0	1.950
NL0015001RG8	3.2500% Niederlande EO-Bonds 2023(44)	EUR	0	250
XS3031485827	3.2500% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2025(29)	EUR	750	750
XS2941360963	3.2500% Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(27)	EUR	700	700
XS2778864210	3.2500% Wolters Kluwer N.V. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	0	800
BE0000358672	3.3000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2023(54)	EUR	0	2.650
XS2845057780	3.3000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	EUR	1.950	1.950
IT0005358806	3.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 19/35	EUR	0	400
XS2904554990	3.3750% Heidelberg Materials AG EO-MTN 24/31	EUR	0	150
XS2767979052	3.3750% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v. 24(24/27)	EUR	0	2.000
XS2583741934	3.3750% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27)	EUR	500	500
XS2783084218	3.3750% Kroatien, Republik EO-Notes 2024(34)	EUR	0	350
XS2779010300	3.3750% RELX Finance B.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	0	2.050
XS2109813142	3.3750% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2020(50) Reg.S	EUR	2.170	2.170
IT0005534281	3.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	EUR	0	1.100
ES0000012K95	3.4500% Spanien EO-Obligaciones 2022(43)	EUR	0	4.250
XS2910509566	3.5000% Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	EUR	1.100	1.100
XS2784415718	3.5000% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36)	EUR	1.350	1.350
XS2850439642	3.5000% DSV Finance B.V. EO-MTN 24/29	EUR	0	2.000
XS2978594989	3.5000% E.ON SE EO-Medium Term Nts v.25(33/33)	EUR	400	400
XS2791959906	3.5000% E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)	EUR	0	1.000
XS2983840518	3.5000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 25(32/33)	EUR	2.100	2.100

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
IT0005024234	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/30	EUR	0	3.120
IT0005580094	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(31)	EUR	0	100
XS2489775580	3.5000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/29)	EUR	0	2.830
XS2747596315	3.5470% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/34)	EUR	0	2.300
IT0005557084	3.6000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(25)	EUR	0	5.500
FR001400SID8	3.6250% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	1.000	1.000
XS2843262887	3.6250% Dell Bank International DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR	0	1.950
XS2726911931	3.6250% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR	0	100
XS2894862080	3.6250% Repsol Europe Finance EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	EUR	1.400	1.400
XS2769892600	3.6250% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(43/44)	EUR	700	700
XS2676779304	3.6660% Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(31)	EUR	1.300	1.300
XS2753310825	3.6980% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR	0	2.400
IT0005542797	3.7000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(30)	EUR	0	4.750
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	EUR	2.650	2.650
XS2984223102	3.7240% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	EUR	2.100	2.100
XS2537251170	3.7500% AXA S.A. EO-MTN 22/30	EUR	1.150	3.410
XS2825486231	3.7500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/54) Reg.S	EUR	0	200
XS2591029876	3.7500% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR	0	2.050
XS2747776487	3.7500% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2024(29)	EUR	0	2.000
XS2618499177	3.7500% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR	0	2.350
DE000A3LWGF9	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(29/30)	EUR	0	2.100
IT0005363111	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(48)	EUR	0	250
IT0005519787	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	EUR	0	3.150
XS2747610751	3.8750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(32)	EUR	0	200
XS2723549361	3.8750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/30)	EUR	0	900
XS2764455619	3.8750% Kon. KPN N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	EUR	0	2.000
XS2922764191	3.8750% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	EUR	10.390	10.390
XS2586944659	3.8750% Polen, Republik EO-MTN 23/33	EUR	1.250	1.250
XS2890435865	3.8750% Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-FLR Non-Pref.MTN 24(26/27)	EUR	1.350	1.350
FR001400TRD7	3.8750% Verallia SA EO-Notes 2024(24/32)	EUR	2.900	2.900
BE6350704175	3.9500% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/44)	EUR	0	700
IT0005596363	4.0000% BPER Banca S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2024(30/31)	EUR	0	1.950
XS2573569220	4.0000% Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR	0	1.750
FI4000006176	4.0000% Finnland EO-Nts. 09/25	EUR	0	1.600

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
FR0010371401	4.0000% Frankreich 06/38	EUR	1.710	1.710
XS2636439684	4.0000% Kroatien, Republik EO-Notes 2023(35)	EUR	0	700
FR001400OM36	4.0000% Orano S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/31)	EUR	0	2.000
XS3078501254	4.0000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(44/45)	EUR	200	200
XS2553798443	4.0000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(26)	EUR	0	3.100
XS2937308067	4.0000% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	EUR	800	800
XS2629062568	4.0000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	EUR	0	1.950
FR001400P3E2	4.1250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(31/31)	EUR	800	800
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	EUR	400	400
IT0005582421	4.1500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(39)	EUR	4.680	4.680
XS2722162315	4.1830% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR	200	200
IT0005560948	4.2000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	EUR	9.600	9.600
XS2839195877	4.2500% Aptiv PLC/Aptiv Glob.Fin.DAC EO-Notes 2024(24/36)	EUR	200	200
BE0000320292	4.2500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) Ser. 60	EUR	0	1.800
DE0001135325	4.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2007(2039) I.Ausgabe	EUR	0	6.910
AT0000A34QR4	4.2500% Erste Group Bank AG EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	EUR	0	2.100
XS2586944147	4.2500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(43)	EUR	0	2.250
DE000A383QV2	4.2500% TAG Immobilien AG MTN v.2024(2030/2030)	EUR	0	1.900
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR	1.400	1.400
XS2722717555	4.3000% EnBW International Finance BV EO-MTN 23/34	EUR	0	1.650
IT0005611741	4.3000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2024(54)	EUR	10.270	10.270
IT0005518128	4.4000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(33)	EUR	0	1.000
IT0005530032	4.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(43)	EUR	4.260	5.260
IT0004644735	4.5000% Italien EO-B.T.P. 10/26	EUR	0	750
IT0005534141	4.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(53)	EUR	0	12.600
XS2573712044	4.6250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(30/31)	EUR	0	2.300
IT0005572166	4.6250% Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	EUR	0	2.000
FR001400F0U6	4.6250% RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(26/26)	EUR	0	100
IT0005668238	4.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2025(55)	EUR	220	220
XS2721621154	4.6930% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	1.150	1.150
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	320
XS2549715618	4.7500% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/42)	EUR	250	250
ES0213679OP3	4.8750% Bankinter S.A. EO-FLR Non-Pref.Nts 23(30/31)	EUR	0	2.000
XS3100773996	4.8750% SES S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/33)	EUR	650	650
FR001400M6F5	4.8750% Société Générale S.A. EO-Non-Pref.FLR MTN 23(30/31)	EUR	2.900	2.900

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
FR0000188799	4.9792% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2002(32)	EUR	0	710
IT0003535157	5.0000% Italien 03/34	EUR	10.000	10.000
IT0004532559	5.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 09/40	EUR	9.600	9.600
IT0004286966	5.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2007(39)	EUR	9.560	9.560
IT0003685093	5.2000% Italien, Republik EO-Medium-Term Notes 2004(34)	EUR	510	510
IT0001278511	5.2500% Italien 98/29	EUR	0	750
FR001400U2E7	5.2500% Worldline S.A. EO-MTN 24/29	EUR	2.000	2.000
XS2677541364	5.5000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR	0	2.000
XS2695047659	5.5000% Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	EUR	1.200	1.200
XS0093667334	5.6250% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28)	EUR	9.630	9.630
XS2688529135	5.7500% Coty Inc. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	650	650
IT0003256820	5.7500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2002(33)	EUR	4.550	4.550
FR001400M2G2	5.7500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	1.400	3.400
XS2638560156	5.9430% Česká Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(26/27)	EUR	400	400
FR0000571150	6.0000% Frankreich EO-OAT 1994(25)	EUR	0	262
XS2698603326	6.1250% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR	2.050	2.050
IT0001174611	6.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	EUR	0	8.200
GB00BMGR2916	0.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2020(35)	GBP	1.440	1.440
GB00BYZW3G56	1.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 16/26	GBP	8.270	8.270
XS2363709689	1.5000% Wellcome Trust Ltd., The LS-Bonds 2021(21/71)	GBP	200	200
XS2120087452	1.7500% Banco Santander S.A. LS-Non-Pref. MTN 2020(27)	GBP	100	100
XS2322315727	1.7500% HSBC HLDGS 21/27 FLR MTN	GBP	1.650	1.650
XS2228387465	1.7500% Shell International Finance BV LS-Medium-Term Notes 2020(52)	GBP	250	250
CH0550413337	2.2500% UBS Group AG LS-FLR Med.-T. Nts 2020(27/28)	GBP	1.200	1.200
XS1984257029	2.7500% Yorkshire Water Finance PLC LS-Medium-Term Bds 2019(20/41)	GBP	1.050	1.050
XS2465987621	2.8750% Bank of Nova Scotia, The LS-Medium-Term Notes 2022(27)	GBP	1.150	1.150
XS2496032108	3.9200% Toyota Finance Australia Ltd. LS-Medium-Term Notes 2022(27)	GBP	250	250
GB00BPSNBF73	4.0000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(31)	GBP	9.370	9.370
GB00BL6C7720	4.1250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2022(27)	GBP	10.260	10.260
GB00BPSNBB36	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2024(54)	GBP	4.460	4.460
GB00BSQNRD01	4.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(30)	GBP	2.560	2.560
GB00B1VWPJ53	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 07/42	GBP	8.790	8.790
GB00BT7J0027	4.5000% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(35)	GBP	2.820	2.820
GB00BPJJKN53	4.6250% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(34)	GBP	5.240	5.240
XS0261559594	4.6250% Wellcome Trust Finance PLC LS-Notes 2006(06/36)	GBP	250	250
GB00BPJJKP77	4.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(43)	GBP	9.400	9.400

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
GB00BXTS1K06	4.7500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(35)	GBP	1.130	1.130
GB00BT7J0241	5.3750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(56)	GBP	640	640
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	1.100	1.100
XS0113731433	7.6250% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. LS-Notes 2000(30)	GBP	150	150
JP1103591L73	0.1000% Japan YN-Bonds 2020(30) No. 359	JPY	345.700	345.700
JP1103601LA4	0.1000% Japan YN-Bonds 2020(30) No. 360	JPY	146.950	146.950
JP1201571G68	0.2000% Japan YN-Bonds 2016(36) No. 157	JPY	457.450	457.450
JP1201691K75	0.3000% Japan YN-Bonds 2019(39)	JPY	2.221.550	2.221.550
JP1201711L13	0.3000% Japan YN-Bonds 2020(39) No. 171	JPY	411.900	411.900
JP1470011Q24	0.3000% Japan YN-Bonds 2024(28)	JPY	62.650	62.650
JP1201681K44	0.4000% Japan YN-Bonds 2019(39) No. 168	JPY	1.366.850	1.366.850
JP1201741LA9	0.4000% Japan YN-Bonds 2020(40)	JPY	106.300	106.300
JP1201771M76	0.4000% Japan YN-Bonds 2021(41) No. 177	JPY	97.000	97.000
JP1201641J38	0.5000% Japan YN-Bonds 2018(38) No. 164	JPY	1.740.750	1.740.750
JP1470021Q71	0.5000% Japan YN-Bonds 2024(29)	JPY	1.760.350	1.760.350
JP1201631HC6	0.6000% Japan YN-Bonds 2017(37) No. 163	JPY	1.523.200	1.523.200
JP1300731N17	0.7000% Japan YN-Bonds 2021(51)	JPY	74.550	74.550
JP1400081F45	1.4000% Japan YN-Bonds 2015(55) No. 8	JPY	107.450	107.450
JP12011419C6	2.1000% Japan YN-Bonds 2009(29) No. 114	JPY	1.320.600	1.320.600
JP1300341B39	2.2000% Japan YN-Bonds 2011(41) No. 34	JPY	252.950	252.950
JP1400041B55	2.2000% Japan YN-Bonds 2011(51) No. 4	JPY	1.678.950	1.678.950
JP1300831Q70	2.2000% Japan YN-Bonds 2024(54) No. 83	JPY	8.200	8.200
JP1400171Q50	2.2000% Japan YN-Bonds 2024(64)	JPY	287.300	287.300
JP1300851R17	2.3000% Japan YN-Bonds 2025(54)	JPY	864.150	864.150
JP13002918A0	2.4000% Japan YN-Bonds 2008(38) No. 29	JPY	1.650	1.650
JP1300861R49	2.4000% Japan YN-Bonds 2025(55)	JPY	2.300	2.300
JP1300871R70	2.8000% Japan YN-Bonds 2025(55)	JPY	115.400	115.400
JP1400181R57	3.1000% Japan YN-Bonds 2025(65)	JPY	272.250	272.250
JP1300881RA0	3.2000% Japan YN-Bonds 2025(55) Ser.88	JPY	5.500	5.500
KR103503GA90	1.6250% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2020(70)	KRW	5.346.110	5.346.110
SE0011281922	0.7500% Schweden, Königreich SK-Loan 2018(29) Nr. 1061	SEK	27.630	27.630
SE0007125927	1.0000% Schweden, Königreich SK-Loan 2015(26) Nr. 1059	SEK	20.070	20.070
US91282CAL54	0.3750% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	8.890	8.890
US912828ZS21	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	13.170	13.170
US91282CAH43	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	14.310	14.310
US912828ZV59	0.5000% United States of America DL-Notes 2020(27)	USD	13.220	13.220

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
US91282CCS89	1.2500% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD	9.827	9.827
US29248HAA14	1.3570% Empower Finance 2020 L.P. DL-Notes 2020(20/27) 144A	USD	1.550	1.550
US22160KAP03	1.6000% Costco Wholesale Corp. DL-Notes 2020(20/30)	USD	1.250	1.250
US05964HAN52	1.7220% Banco Santander S.A. DL-FLR Non-Pref. Nts 21(26/27)	USD	2.600	2.600
US771196BX91	2.0760% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD	400	400
US82620KBE29	2.1500% Siemens Finan.maatschappij NV DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD	1.650	1.650
US88579YAV39	2.2500% 3M Co. DL-Medium-Term Nts 2016(16/26)	USD	450	450
US080807AA88	2.3300% Belrose Funding Trust DL-Notes 2020(20/30) 144A3c7	USD	1.650	1.650
US912810TF57	2.3750% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	9.760	9.760
US478160CT90	2.4500% Johnson & Johnson DL-Notes 2020(20/60)	USD	2.550	2.550
US89114TZQ83	2.4500% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2022(22/32)	USD	900	900
US278865BJ87	2.7500% Ecolab Inc. DL-Notes 2021(21/55)	USD	2.950	2.950
US95040QAP90	2.7500% Welltower Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD	350	350
US023135CA22	2.8750% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/41)	USD	1.900	1.900
US92343VFW90	2.9870% Verizon Communications Inc. DL-Notes 21/56	USD	900	900
US575718AG63	2.9890% Massa. Institute of Technology DL-Notes 2019(19/50) Ser.F	USD	1.150	1.150
US25468PDN33	3.0000% TWDC Enterprises 18 Corp. DL-Medium-Term Nts 2016(16/46)	USD	1.800	1.800
US125523AZ36	3.0500% Cigna Group, The DL-Notes 2020(20/27)	USD	400	400
US202795JW12	3.1500% Commonwealth Edison Co. DL-Bonds 2022(22/32)	USD	100	100
US857477BN25	3.1520% State Street Corp. DL-FLR Notes 2020(30/31)	USD	1.550	1.550
US023135CC87	3.2500% Amazon.com Inc. DL-Notes 2021(21/61)	USD	650	650
US16411QAN16	3.2500% Cheniere Energy Partners L.P. DL-Notes 2022(22/32)	USD	1.650	1.650
US06406RAB33	3.4420% Bk of New York Mellon Corp,The DL-FLR Med.-Term Nts 17(27/28)	USD	500	500
US283695BQ68	3.5000% El Paso Natural Gas Co. DL-Notes 2022(22/32) 144A	USD	2.050	2.050
US594918AR51	3.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2012(12/42)	USD	250	250
US26884LAN91	3.6250% EQT Corp. DL-Notes 2021(21/31) 144A	USD	200	200
US00206RLV23	3.6500% AT & T Inc. DL-Notes 2020(20/59)	USD	250	250
US67066GAJ31	3.7000% NVIDIA Corp. DL-Notes 2020(20/60)	USD	2.300	2.300
US743315AQ62	3.7000% Progressive Corp. DL-Notes 2015(15/45)	USD	1.800	1.800
US874054AG47	3.7000% Take-Two Interactive Softw.Inc DL-Notes 2022(22/27)	USD	1.800	1.800
US80622GAC87	3.7500% Scentre Mgmt Ltd./RE1 a.Tr.1/2 DL-Notes 2017(17/27) 144A	USD	300	300
US907818FL73	3.7500% Union Pacific Corp. DL-Notes 2020(20/70)	USD	1.000	1.000
US91282CGV72	3.7500% United States of America DL-Notes 2023(26)	USD	11.640	11.640
US872540AT63	3.8750% TJX Companies Inc. DL-Notes 2020(20/30)	USD	1.500	1.500
US912810TQ13	3.8750% United States of America DL-Bonds 2023(43)	USD	12.620	12.620

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
US2027A0JN00	3.9000% Commonwealth Bank of Australia DL-Med.-Term Nts 2017(47)144A	USD	450	450
US594918BE30	4.0000% Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/55)	USD	1.700	1.700
US655844CJ57	4.1000% Norfolk Southern Corp. DL-Notes 2021(21/2121)	USD	2.650	2.650
USP2195VAR61	4.2000% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/30) Reg.S	USD	1.450	1.450
USP2195VAP06	4.2500% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2019(19/29) Reg.S	USD	1.500	1.500
US24422EWL90	4.3500% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Nts 2022(32)	USD	400	400
US822582BF88	4.3750% Shell International Finance BV DL-Notes 2015(15/45)	USD	1.650	1.650
US64952WFL28	4.4000% New York Life Global Funding DL-Med.-Term Nts 2024(27) 144A	USD	1.350	1.350
US66815L2V01	4.4900% Northwestern Mutual Glob.Fund. DL-Med.Term Nts 2025(28) 144A	USD	1.350	1.350
FR0013464963	4.5000% Electricité de France (E.D.F.) DL-Med. Term Notes 2019(19/69)	USD	3.400	3.400
US054561AN50	4.5720% Equitable Holdings Inc. DL-Notes 2019(29) 144A	USD	1.450	1.450
US14149YAW84	4.6000% Cardinal Health Inc. DL-Notes 2013(13/43)	USD	2.050	2.050
US50212YAC84	4.6250% LPL Holdings Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	2.450	2.450
US91282CKY65	4.6250% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	12.470	12.470
US89837LAJ44	4.6470% Trustees of Princeton Univers. DL-Bonds 2025(25/30)	USD	1.350	1.350
US85440KAE47	4.6790% L. Stanford J. University Cal. DL-Bonds 2025(25/35)	USD	1.400	1.400
US66989HAW88	4.7000% Novartis Capital Corp. DL-Notes 2024(24/54)	USD	150	150
XS1586386739	4.7500% Arountown SA DL-M.-T.Nts 2017(17/32) Reg.S	USD	750	750
US902613AP31	4.7510% UBS Group AG DL-FLR Notes 22(27/28) 144A	USD	1.050	1.050
US771196CJ98	4.7900% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/29) 144A	USD	1.000	1.000
US571676AY11	4.8000% Mars Inc. DL-Notes 2025(25/30) 144A	USD	300	300
US478160DK72	4.8500% Johnson & Johnson DL-Notes 2025(25/32)	USD	100	100
US46647PDG81	4.8510% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD	1.450	1.450
US114259AW41	4.8660% Brooklyn Union Gas Co., The DL-Notes 2022(22/32) 144A	USD	1.942	1.942
US58013MEK62	4.8750% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2010(10/40)	USD	1.500	1.500
US91282CKK61	4.8750% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	11.790	11.790
US771196CK61	4.9090% Roche Holdings Inc. DL-Notes 2024(24/31) 144A	USD	500	500
US35671DCC74	5.0000% Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2019(19/27)	USD	1.850	1.850
US63906YAP34	5.0220% NatWest Markets PLC DL-Notes 2025(30) 144A	USD	1.750	1.750
US17275RBT86	5.0500% Cisco Systems Inc. DL-Notes 2024(24/34)	USD	100	100
US24422EXU80	5.0500% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(34)	USD	100	100
US24422EXP95	5.1000% John Deere Capital Corp. DL-Medium-Term Notes 2024(34)	USD	1.400	1.400
USY555CGAN22	5.2500% LG Energy Solution Ltd. DL-Notes 2025(28) Reg.S	USD	1.750	1.750
US025816DW67	5.2840% American Express Co. DL-FLR Notes 2024(24/35)	USD	1.450	1.450
US89115A3G59	5.2980% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2025(32)	USD	1.550	1.550

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
US65163LAR06	5.3500% Newmont Corp./Newcr.F.Pty Ltd. DL-Notes 2024(24/34)	USD	2.400	2.400
US87264AAT25	5.3750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2017(17/27)	USD	3.100	3.100
US55903VBF94	5.3910% WarnerMedia Holdings Inc. DL-Notes 2022(22/62)	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	1.500	1.500
US17275RAF91	5.5000% Cisco Systems Inc. DL-Bonds 2009(09/40)	USD	1.400	1.400
USP8718AAQ96	5.5000% Soc.Quimica y Min.de Chile SA DL-Notes 2024(24/34) Reg.S	USD	1.750	1.750
US226373AQ18	5.6250% Energy Transfer L.P. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	3.700	3.700
US808513CD58	5.6430% Charles Schwab Corp. DL-FLR Notes 2023(23/29)	USD	150	150
US012653AF81	5.6500% Albemarle Corp. DL-Notes 2022(22/52)	USD	100	100
US29250NBR52	5.7000% Enbridge Inc. DL-Notes 2023(23/33)	USD	1.400	1.400
US26874RAC25	5.7000% ENI S.p.A. DL-Notes 2010(10/40) 144A	USD	1.450	1.450
US33830GAA94	5.7910% Five Corners Funding Trust III DL-Notes 2023(23/33) 144A 3C7	USD	1.800	1.800
US808513CE32	5.8530% CHARL.SCHWAB 23/34	USD	1.700	1.700
US25179MBE21	5.8750% Devon Energy Corp. DL-Notes 2021(21/28)	USD	1.750	1.750
US124857AF05	5.9000% Paramount Global DL-Notes 2010(10/40)	USD	1.200	1.200
US983024AN02	5.9500% Wyeth DL-Notes 2007(07/37)	USD	1.350	1.350
US539439AY57	5.9850% Lloyds Banking Group PLC DL-FLR Notes 2023(26/27)	USD	2.000	2.000
US49338CAD56	5.9940% Keyspan Gas East Corp. DL-Notes 2023(23/33) 144A	USD	450	450
US002819AC45	6.1500% Abbott Laboratories DL-Notes 2007(07/37)	USD	1.300	1.300
USP2195VBA28	6.1800% Cel. Arauco y Constitución SA DL-Notes 2025(25/32) Reg.S	USD	1.050	1.050
US06738ECG89	6.2240% Barclays PLC DL-FLR Notes 2023(23/34)	USD	650	650
US472319AC60	6.2500% Jefferies Financial Group Inc. DL-Notes 2006(06/36)	USD	1.000	1.000
US70109HAJ41	6.2500% Parker-Hannifin Corp. DL-Med.-Term Nts 2008(08/38)	USD	1.300	1.300
US695114CJ56	6.3500% PacifiCorp DL-Bonds 2008(08/38)	USD	1.350	1.350
US06738ECJ29	6.4960% Barclays PLC DL-FLR Notes 2023(23/27)	USD	500	500
US26884LAS88	6.5000% EQT Corp. DL-Notes 2025(27) 144A	USD	100	100
US83368RBS04	6.6910% Société Générale S.A. DL-FLR N-Pf.MTN 23(33/34) 144A	USD	750	750
US92735LAA08	6.7500% Vine Energy Holdings LLC DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD	2.550	2.550
US20602DAC56	6.8500% Concentrix Corp. DL-Notes 2023(23/33)	USD	1.750	1.750
US491386AP30	7.0000% Kentucky Power Co. DL-Nts 2023(23/33) Ser.J 144A	USD	2.900	2.900
US902133AG25	7.1250% Tyco Electronics Group S.A. DL-Notes 2007(07/37)	USD	700	700
US703481AD36	7.1500% Patterson-UTI Energy Inc. DL-Notes 2023(23/33)	USD	500	500
US226373AT56	7.3750% Energy Transfer L.P. DL-Notes 2023(23/31) 144A	USD	2.350	2.350
US06738ECE32	7.4370% Barclays PLC DL-FLR Notes 2022(22/33)	USD	1.300	1.300
US014916AA85	7.4670% Alexander Funding Trust II DL-Trust Cts 23(23/24-28)144	USD	400	400
US29250RAP10	7.5000% Enbridge Energy Partners L.P. DL-Notes 2008(08/38)	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
US26884LBH15	7.5000% EQT Corp. DL-Notes 2025(25/27)	USD	1.750	1.750
US780153AG79	7.5000% Royal Caribbean Cruises Ltd. DL-Notes 1997(27)	USD	450	450
US90353TAE01	7.5000% Uber Technologies Inc. DL-Notes 2019(19/27) 144A	USD	1.400	1.400
US969457BB59	7.5000% Williams Cos.Inc., The DL-Debts 2001(01/31) Ser.A	USD	150	150
US494550AL04	7.7500% Kinder Morgan En.Partners L.P. DL-Bonds 2002(02/32)	USD	250	250
US969457BM15	8.7500% Williams Cos.Inc., The DL-Notes 2003(03/32)	USD	1.150	1.150

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AU0000106411	0.5000% Australia, Commonwealth of... AD-Loans 2020(26)	AUD	4.510	4.510
AU0000407256	4.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2025(36)	AUD	2.420	2.420
AU0000300535	4.7500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2023(54)	AUD	2.260	2.260
CA135087H722	2.0000% Canada CD-Bonds 2017(51)	CAD	160	160
CA135087N597	2.0000% Canada CD-Bonds 2022(32)	CAD	2.070	2.070
CA135087D358	2.7500% Canada CD-Bonds 2014(48)	CAD	4.710	4.710
CA135087P816	3.0000% Canada CD-Bonds 2023(26)	CAD	410	410
CA135087S620	3.2500% Canada CD-Bonds 2025(35)	CAD	1.280	1.280
CA13509PKB80	3.4500% Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2025(35)	CAD	15.660	15.660
CA135087R713	3.5000% Canada CD-Bonds 2024(34)	CAD	660	660
CA135087S703	3.5000% Canada CD-Bonds 2025(57)	CAD	4.990	4.990
CA135087XG49	5.7500% Canada CD-Bonds 2001(33)	CAD	13.580	13.580
XS2992394895	0.4500% Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/29) Reg.S	EUR	1.700	1.700
CH1130818847	0.5000% Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	EUR	350	350
XS2270142966	0.6250% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	EUR	400	3.000
XS2280835260	0.6250% Digital Intrepid Holding B.V. EO-Bonds 2021(21/31) Reg.S	EUR	0	2.600
XS2366407018	0.8000% Thermo Fisher Scient.(Fin.I)BV EO-Notes 2021(21/30)	EUR	0	1.700
FR0013241346	1.0000% Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	EUR	400	400
XS2404028230	1.1020% Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(22/33) J	EUR	1.600	1.600
XS2193983108	1.9080% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/32)	EUR	0	2.350
XS2430287362	2.0850% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/30)Reg.S	EUR	0	400
BE0000340498	2.1500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(66) Ser. 80	EUR	0	5.750
XS3005214104	2.7000% Johnson & Johnson EO-Notes 2025(25/29)	EUR	300	300
XS2430287875	2.7780% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/34)Reg.S	EUR	0	1.700
XS2999658136	2.9000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/30)	EUR	200	200
XS2575556589	3.3750% ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	250	250
XS2742534287	3.4500% New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2024(31)	EUR	200	200
XS2689049059	3.5000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(27)	EUR	0	1.200

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
XS3004031822	3.5000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(31/32)	EUR	100	100
DE000A351ZR8	3.8750% Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	EUR	300	300
BE6352705782	3.8750% Elia Group EO-Bonds 2024(24/31)	EUR	0	2.000
XS2494945939	3.8750% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR	1.350	1.350
FR0010870956	4.0000% Frankreich EO-OAT 2010(60)	EUR	8.120	8.120
XS2597740476	4.1090% Northwestern Mutual Glob.Fund. EO-Med.Term Nts 2023(30)	EUR	100	100
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28	EUR	0	1.139
XS2629470761	4.3750% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2043)	EUR	300	300
XS3070032365	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2025(25/46)	EUR	1.250	1.250
XS2705604077	4.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR	1.200	4.800
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	0	2.900
XS2594025814	4.8750% Arcadis N.V. EO-Notes 2023(23/28)	EUR	0	1.850
XS0765619407	4.8750% Lloyds TSB Bank MTN 12/27	GBP	300	300
GB00BVP99897	5.2500% Großbritannien LS-Treasury Stock 2025(41)	GBP	130	130
JP1103581L42	0.1000% Japan YN-Bonds 2020(30) No. 358	JPY	544.750	544.750
SE0016102115	1.3750% Schweden, Königreich SK-Loan 2021(71) Nr.1064	SEK	5.440	5.440
US91282CCF68	0.7500% United States of America DL-Bonds 2021(26)	USD	7.060	7.060
US91282CBW01	0.7500% United States of America DL-Notes 2021(26) Ser.Y-2026	USD	13.340	13.340
US912828R366	1.6250% United States of America DL-Notes 16/26	USD	12.130	12.130
US912828Y958	1.8750% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	8.530	8.530
US278865BM17	2.1250% Ecolab Inc. DL-Notes 2021(21/32)	USD	150	150
US9128286X38	2.1250% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	11.800	11.800
US9128286S43	2.3750% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD	11.680	11.680
US594918CW29	2.5000% Microsoft Corp. DL-Notes 2023(23/50)	USD	100	100
US91282CET45	2.6250% United States of America DL-Notes 2022(27)	USD	12.810	12.810
US12572QAK13	2.6500% CME Group Inc. DL-Notes 2022(22/32)	USD	2.050	2.050
US594918CD48	2.6750% Microsoft Corp. DL-Notes 2020(20/60)	USD	150	150
US92826CAK80	2.7000% VISA Inc. DL-Notes 2020(20/40)	USD	1.900	1.900
US91282CFB28	2.7500% United States of America DL-Notes 2022(27) S.AB-2027	USD	13.590	13.590
US912810RP57	3.0000% United States of America DL-Notes 15/45	USD	5.030	5.030
US912810SC36	3.1250% United States of America DL-Bonds 2018(48)	USD	9.290	9.290
US912810TH14	3.2500% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	16.180	16.180
US91282CEW73	3.2500% United States of America DL-Notes 2022(27) Ser. AA-2027	USD	1.430	1.430
US912810SE91	3.3750% United States of America DL-Bonds 2018(48)	USD	13.680	13.680
US91282CPB18	3.5000% United States of America DL-Notes 2025(27)	USD	13.700	13.700
US00206RLJ94	3.5500% AT + T 21/55 144A	USD	2.700	2.700
US91282CHB00	3.6250% United States of America DL-Notes 2023(26) Ser.AN-2026	USD	11.670	11.670

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
US594918BT09	3.7000% Microsoft Corp. DL-Notes 16/46	USD	450	450
US91282CLG41	3.7500% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	12.240	12.240
US10922NAH61	3.8500% Brighthouse Financial Inc. DL-Notes 2021(21/51)	USD	1.500	1.500
USP2253TJR16	3.8750% Cemex S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/31) Reg.S	USD	1.600	1.600
US91282CNE74	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27)	USD	14.080	14.080
US91282CNP22	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(27) Ser. BE-2027	USD	13.570	13.570
US91282CNN73	3.8750% United States of America DL-Notes 2025(30)	USD	1.060	1.060
US912810TM09	4.0000% United States of America DL-Bonds 2022(42)	USD	1.540	1.540
US91282CFM82	4.1250% United States of America DL-Bonds 2022(27) S.AD-2027	USD	920	920
US91282CHH79	4.1250% United States of America DL-Notes 2023(26)	USD	3.460	3.460
US61747YER27	4.2100% Morgan Stanley DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD	150	150
US91282CNC19	4.2500% United States of America DL-Notes 2025(35)	USD	190	190
US92826CAF95	4.3000% VISA Inc. DL-Notes 2015(15/45)	USD	450	450
US46647PDA12	4.3230% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Notes 2022(22/28)	USD	2.400	2.400
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)	USD	3.750	3.750
US912810QD37	4.3750% United States of America DL-Notes 2009(39)	USD	7.510	7.510
US91282CHX20	4.3750% United States of America DL-Notes 2023(28)	USD	10.000	10.000
US91282CKZ31	4.3750% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	12.310	12.310
US609207BG91	4.5000% Mondelez International Inc. DL-Notes 2025(25/30)	USD	1.000	1.000
US29449WAU18	4.6000% Equitable Fin. Life Global Fdg DL-Med.-Term Nts 2025(27) 144A	USD	650	650
US912810UB25	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(44)	USD	12.530	12.530
US912810UA42	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(54)	USD	390	390
US912810UG12	4.6250% United States of America DL-Bonds 2025(55)	USD	9.980	9.980
US912810QE10	4.6250% United States of America DL-Notes 2010(40)	USD	180	180
US91282CKV27	4.6250% United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	12.200	12.200
US912810UK24	4.7500% United States of America DL-Bonds 2025(55)	USD	730	730
US49177JAS15	4.8500% Kenvue Inc. DL-Notes 2025(25/32)	USD	100	100
US91282CKS97	4.8750% United States of America DL-Notes 2024(26)	USD	11.820	11.820
US38141GC779	4.9370% Goldman Sachs Group Inc., The DL-FLR Notes 2025(25/28)	USD	1.100	1.100
US17275RBY71	4.9500% Cisco Systems Inc. DL-Notes 2025(25/32)	USD	550	550
US912810UL07	5.0000% United States of America DL-Bonds 2025(45)	USD	2.780	2.780
US149123CL34	5.2000% Caterpillar Inc. DL-Notes 2025(25/35)	USD	1.250	1.250
US606822DF83	5.4260% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. DL-FLR Notes 2024(34/35)	USD	1.600	1.600
US06051GLU12	5.8720% Bank of America Corp. DL-FLR Notes 2023(23/34)	USD	100	100
US046353AD01	6.4500% Astrazeneca PLC DL-Notes 2007(07/37)	USD	1.500	1.500
US693475BT12	6.6150% PNC Financial Services Group DL-FLR Notes 2023(26/27)	USD	1.800	1.800
US013716AQ81	7.2500% Rio Tinto Alcan Inc. DL-Notes 2001(01/31)	USD	750	750

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
US26884LBG32	7.5000% EQT Corp. DL-Notes 2024(25/27) 144A	USD	1.750	1.750
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EU000A1Z6TV6	1.5000% Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2015(35)Reg.S	EUR	0	7.440
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2459131921	FF-Sustainable Em.Mkts Eq.Fd Act.Nom. I- USD Acc. oN	ANT	219.918	219.918
LU0755218046	Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.	ANT	177.052	806.106
IE00BNGFMY78	FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF Reg. Shs ACC USD Acc. oN	ANT	37.514	591.635

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			116.135
CAD/EUR	EUR			149.317
CHF/EUR	EUR			7.309
EUR/GBP	EUR			41
GBP/EUR	EUR			454.611
JPY/EUR	EUR			430.089
KRW/USD	EUR			19.981
SEK/EUR	EUR			10.608
USD/EUR	EUR			2.206.203
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			115.675
CAD/EUR	EUR			147.910
CHF/EUR	EUR			7.311
EUR/JPY	EUR			296
GBP/EUR	EUR			451.044
JPY/EUR	EUR			422.370
KRW/USD	EUR			19.765
SEK/EUR	EUR			10.675
USD/EUR	EUR			2.186.708

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		464.033,91
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.601.418,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.202,41
davon negative Habenzinsen	-1,01	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.303,67
5. Sonstige Erträge		282.623,11
Summe der Erträge		15.347.974,40
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,21
2. Verwaltungsvergütung		-4.161.141,74
3. Verwahrstellenvergütung		-145.838,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-22.664,61
5. Sonstige Aufwendungen		-82.929,01
6. Aufwandsausgleich		-80.340,50
Summe der Aufwendungen		-4.492.923,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		10.855.051,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		73.529.754,97
2. Realisierte Verluste		-65.156.274,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		8.373.480,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		19.228.532,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-19.776.715,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.014.389,27
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.762.326,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.466.205,91

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		25.295,31
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.538.546,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.013,03
davon negative Habenzinsen	-0,11	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.418,42
5. Sonstige Erträge		26.120,56
Summe der Erträge		1.589.557,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,97
2. Verwaltungsvergütung		-249.550,43
3. Verwahrstellenvergütung		-12.333,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.210,94
5. Sonstige Aufwendungen		-6.916,78
6. Aufwandsausgleich		-54.004,83
Summe der Aufwendungen		-325.017,09
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.264.540,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.311.953,80
2. Realisierte Verluste		-5.489.162,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		822.791,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.087.331,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-330.842,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-609.087,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-939.930,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.147.401,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		618.615.054,33
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		8.005.639,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	180.497.711,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-172.492.072,52	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-146.012,56
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.466.205,91
davon nicht realisierte Gewinne	-19.776.715,36	
davon nicht realisierte Verluste	8.014.389,27	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		633.940.886,96

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		6.427.967,09
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		55.084.393,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	62.980.705,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.896.312,45	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		596.314,52
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.147.401,60
davon nicht realisierte Gewinne	-330.842,77	
davon nicht realisierte Verluste	-609.087,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		63.256.076,43

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV A-ACC

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	19.228.532,00	0,43
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.228.532,00	0,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	19.228.532,00	0,43

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIDELITY DEMOGRAFIEFONDS KONSERVATIV I-ACC

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.087.331,85	3,46
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.087.331,85	3,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	2.087.331,85	3,46

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	633.940.886,96	14,27
2024	618.615.054,33	14,10
2023	526.873.635,00	13,47
2022	433.418.173,00	12,45

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	63.256.076,43	104,87
2024	6.427.967,09	103,41
(Auflegung 15.04.2024)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	129.597,74
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	5.370.000,00
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		5.370.000,00
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)		
iBoxx EUR Corporates Total Return Index		45,00%
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index in EUR		40,00%
MSCI AC World index		15,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,36%
größter potenzieller Risikobetrag		0,79%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,65%
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		1,67

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	EUR	14,27
Anteilwert Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	EUR	104,87
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ A-Acc	STK	44.419.088,937
Umlaufende Anteile Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc	STK	603.157,558

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

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

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

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

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

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

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,51 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	17.583.810.129,02
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 42.511,28 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
LU0390711777	Fidelity Fds-Emerging Asia Fd. Reg. Shares Y Acc. USD o.N. ¹⁾	0,80
LU0346390353	Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. 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
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	GIbl X ETFS-GI 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
IE00B4KBB01	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⁾	0,20
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 Konservativ A-Acc

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	214.198,72
---------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Zinsaufwand für erhaltenes Collateral	EUR	42.214,34
---------------------------------------	-----	-----------

Fidelity Demografiefonds Konservativ I-Acc

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	18.721,91
---------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Zinsaufwand für erhaltenes Collateral	EUR	4.380,13
---------------------------------------	-----	----------

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die 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 beschäftigten 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 Konservativ

Unternehmenskennung (LEI-Code):

549300U60F221Y6AC224

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

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

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

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

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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


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

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

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

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

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

sichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 96,11 % 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 Offenlegungsverordnung entnommen werden.

I. 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.

II. Nachhaltigkeitsindikatoren zu den kontroversen Geschäftsaktivitäten:

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

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

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

Ob der Unternehmensemittent in kontroversen Geschäftsfelder und/oder -praktiken

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

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

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

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

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

Der Bewertungsrahmen unterteilt das Anlageuniversum in etwa 130 Untersektoren, die jeweils einem gemeinsamen Satz von Indikatoren zugeordnet sind, um die wesentlichen ESG-Faktoren zu berücksichtigen, die für die jeweilige Branche anhand von quantitativen und qualitativen Daten als relevant erachtet werden. Diese Eingaben werden in ein ESG-Rating (mit den Buchstaben A bis E, wobei A die höchste Punktzahl repräsentiert) mit Säulenbewertungen für jedes der E-, S- und G-Faktoren sowie Bewertungen für die zugrunde liegenden Indikatoren umgesetzt. Ergänzend zum ESG-Rating wird einem Emittenten auch ein sogenanntes Momentum-Rating des Portfoliomanagers zugewiesen, das die erwarteten Nachhaltigkeitsfortschritte eines Unternehmens in den nächsten 12 Monaten im Vergleich zu anderen Unternehmen bewertet. Die Rating-Methode des Portfoliomanagers integriert auch ESG-Daten von Dritten, die durch die Erkenntnisse seines eigenen internen Researchs ergänzt werden.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Fonds werden zwei Zeiträume für das Geschäftsjahr 2024 ausgewiesen, da dieser die Mindestquote der unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Investitionen von 50 % auf 70 % erhöhte. Ferner änderte sich das Mindestrating (MSCI) von BBB auf BB. Die Angaben beziehen sich daher auf die beiden Zeiträume 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 sowie 01.10.2024 bis zum 31.12.2024.

Für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 94,79% erreicht.

Für den Zeitraum vom 01.01.2024 bis zum 30.09.2024 wurde ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 97,41% 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 (95,45%¹⁾). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

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

#2 Andere Investitionen (4,55%).

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

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

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

Die Investitionen in der Vermögensallokation betrugen folgende Werte:

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

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

#2 Andere Investitionen (4,69%).

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

Für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 wurde ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 88,30% erreicht. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

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

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

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (88,30%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (88,30%).

#2 Andere Investitionen (11,70%).

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. (IE00BKSBSG44)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	7,67%	Irland
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N. (LU0755218046)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	4,01%	Luxemburg
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N. (IE00BKSBSGT50)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,66%	Irland
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(29) (EU000A3L1CN4)	Öffentliche Verwaltung	1,24%	Europäische Gemeinschaft EG
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 1998(28) (XS0093667334)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	1,23%	Europ. Investitionsbank (EIB)
Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39) (XS2922764191)	Allgemeine öffentliche Verwaltung	1,21%	Polen
United States of America DL-Notes 2024(26) (US91282CKK61)	Öffentliche Verwaltung	1,20%	USA
United States of America DL-Notes 2019(26) (US9128286S43)	Öffentliche Verwaltung	1,16%	USA
United States of America DL-Notes 2023(26) (US91282CGV72)	Öffentliche Verwaltung	1,13%	USA
United States of America DL-Bonds 2022(42) (US912810TH14)	Öffentliche Verwaltung	1,12%	USA
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2017(27) (EU000A1Z99B9)	Öffentliche Verwaltung	1,12%	Europ. Stab.-Mech. (ESM)
Canada Housing Trust(TM) No. 1 CD-Bonds 2025(35) (CA13509PKB80)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,11%	Kanada
United States of America DL-Bonds 2023(43) (US912810TQ13)	Öffentliche Verwaltung	1,06%	USA
Japan YN-Bonds 2024(29) (JP1470021Q71)	Öffentliche Verwaltung	1,05%	Japan
Fidelity Fds-Euro Cash Fund Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. (LU0346390353)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,05%	Luxemburg



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

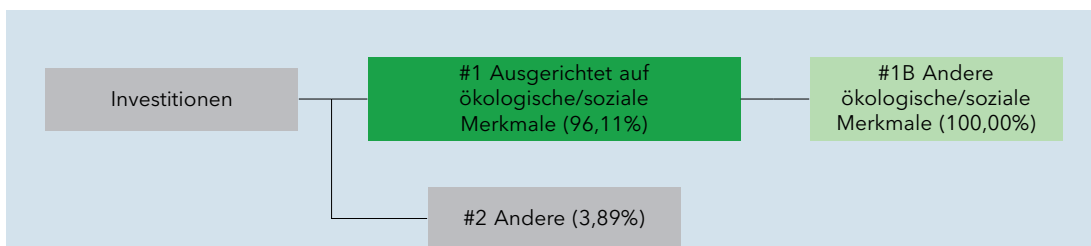
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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 Teilspektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 4,93 %.

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.

Sektor	Anteil
Öffentliche Verwaltung	46,20%
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	18,43%
Allgemeine öffentliche Verwaltung	8,68%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	8,64%
Beteiligungsgesellschaften	4,01%
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	3,31%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1,25%

Sektor	Anteil
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,57%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,48%
Derivate	0,45%
Elektrizitätserzeugung	0,40%
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	0,32%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	0,27%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	0,27%
Telekommunikation	0,24%
Werbeagenturen	0,23%
Mineralölverarbeitung	0,22%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,21%
Lebensversicherungen	0,20%
Verlegen von sonstiger Software	0,19%
Effekten- und Warenbörsen	0,19%
Elektrizitätsübertragung	0,17%
Transport in Rohrfernleitungen	0,17%
Spezialkreditinstitute	0,17%
Drahtlose Telekommunikation	0,17%
Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	0,16%
Gebäudebetreuung; Garten- und Landschaftsbau	0,16%
Schlachten (ohne Schlachten von Geflügel)	0,15%
Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,15%
Versand- und Internet-Einzelhandel	0,14%
Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0,14%
Gaserzeugung	0,14%
Herstellung von hydraulischen und pneumatischen Komponenten und Systemen	0,13%
Satellitentelekommunikation	0,13%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	0,12%
Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	0,12%
Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a.n.g.	0,12%
Fernsehveranstalter	0,11%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,10%
Gasversorgung	0,10%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,10%
Großhandel mit pharmazeutischen, medizinischen und orthopädischen Erzeugnissen	0,10%
Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	0,10%
Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	0,10%
Elektrizitätsversorgung	0,10%
Herstellung von Sportgeräten	0,09%
Gashandel durch Rohrleitungen	0,09%
Herstellung von Hohlglas	0,09%
Sonstige spezialisierte Bautätigkeiten a.n.g.	0,08%
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,08%
Vermietung von Luftfahrzeugen	0,08%

Sektor	Anteil
Herstellung von bestückten Leiterplatten	0,08%
Programmierungstätigkeiten	0,07%
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,07%
Herstellung von Zement	0,06%
Elektrizitätsverteilung	0,06%
Personenbeförderung im Eisenbahnfernverkehr	0,06%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,06%
Unternehmensberatung	0,05%
Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0,05%
Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	0,05%
Herstellung von Batterien und Akkumulatoren	0,05%
Vermietung von Kraftwagen mit einem Gesamtgewicht von 3,5 t oder weniger	0,05%
Effekten- und Warenhandel	0,05%
Verlagswesen	0,05%
Einzelhandel mit Bekleidung	0,05%
Milchverarbeitung (ohne Herstellung von Speiseeis)	0,05%
Herstellung von Bier	0,04%
Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	0,04%
Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	0,04%
Herstellung von Düngemitteln und Stickstoffverbindungen	0,04%
Krankenhäuser	0,04%
Elektroinstallation	0,04%
Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	0,04%
Tertiärer Unterricht	0,04%
Erzeugung und erste Bearbeitung von Aluminium	0,04%
Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	0,04%
Apotheken	0,03%
Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,03%
Wasserversorgung	0,02%
Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,02%
Forschung und Entwicklung im Bereich Rechts-, Wirtschafts- und Sozialwissenschaften sowie im Bereich Sprach-, Kultur- und Kunstwissenschaften	0,02%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	0,02%
Sonstiger NE-Metallerzbergbau	0,02%
Verlegen von Computerspielen	0,02%
Weiterführende Schulen	0,02%
Einzelhandel mit Motorenkraftstoffen (Tankstellen)	0,02%
Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,02%
Reisebüros	0,02%
Herstellung von sonstigen Teilen und sonstigem Zubehör für Kraftwagen	0,01%
Sammlung nicht gefährlicher Abfälle	0,01%
Energieversorgung	0,01%
Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,01%
Verlegen von Software	0,01%
Herstellung von Speiseeis	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 CO₂-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 investiert¹?☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹Tätigkeiten 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.

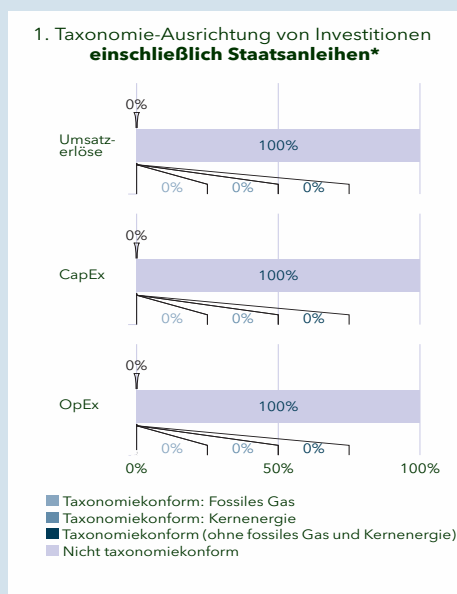
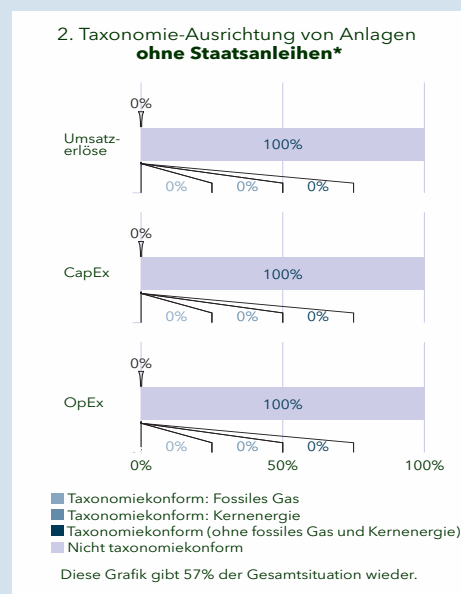
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck 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 3,89 %.

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 erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



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

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2025 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 Konservativ – 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
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

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