

Columbia Threadneedle (Lux) III

*Société d'Investissement à Capital Variable
(SICAV) nach Luxemburger Recht*

Jahresbericht und Abschluss (geprüft)
für das Geschäftsjahr zum
30. September 2023

R.C.S. Luxemburg B25570

Columbia Threadneedle (Lux) III

Inhaltsverzeichnis

Die Portfolios und deren Ziele	3
Verwaltungsrat	6
Erklärung der Verwaltungsratsmitglieder	7
Bericht des Abschlussprüfers	10
Vergleichstabelle	13
Anzahl der Anteile im Umlauf	17
CT (Lux) Diversified Growth	20
CT (Lux) Euro Bond	29
CT (Lux) European Growth & Income	34
CT (Lux) European Smaller Cap	38
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	43
CT (Lux) Global Convertible Bond	53
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	59
CT (Lux) Global Total Return Bond	63
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	71
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	77
CT (Lux) Responsible Global Equity	81
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	85
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	92
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	99
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	110
CT (Lux) US Smaller Companies	114
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettovermögens	119
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen	124
Erläuterungen zum Abschluss	134
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte)	147
Ungeprüfte Abschnitte	148
Verwaltung des Fonds	168
Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen	170
Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung	172

Weitere Exemplare des Berichts und des Abschlusses per 30. September 2023 sind am eingetragenen Sitz des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) unter der Anschrift 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und bei den Vertretern in den jeweiligen Ländern erhältlich und werden den Anteilsinhabern auf Anfrage bereitgestellt. Mitteilungen an die Anteilsinhaber werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) sowie in luxemburgischen Zeitungen gemäß den luxemburgischen Rechtsvorschriften und in vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen veröffentlicht. Die Satzung des Fonds (die „Satzung“) ist beim *Handelsregister Luxemburg* hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage als Kopie erhältlich ist. Der Nettoinventarwert aller Anteile des Fonds wird gemäß den Angaben in den jeweiligen Anhängen des jüngsten Verkaufsprospekts des Fonds (der „Prospekt“) veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei Columbia Threadneedle Management Limited, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich, am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich und werden wie im Prospekt ausführlicher beschrieben veröffentlicht.

Auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten können keine Anteile erworben werden. Käufe sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen und dem letzten Jahresbericht bzw. dem letzten Halbjahresbericht vorgenommen werden, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und sollte nicht als Maßstab für die künftige Wertentwicklung genommen werden. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele

CT (Lux) Diversified Growth

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch einen breit diversifizierten Mix aus Beständen an traditionellen und alternativen Vermögenswerten wie Aktien, Rentenwerten, indirekten Immobilienanlagen und indirekten Rohstoffanlagen. Das Portfolio strebt eine Rendite von +4 % über dem ESTR (Euro Short-Term Rate) (oder dem Gegenwert des SONIA (Sterling Overnight Index Average) in Lokalwährung je abgesicherter Anteilsklasse) über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Die Portfolioeffizienz wird maximiert und die Kosten minimiert, indem die effizientesten am Markt verfügbaren Produkte verwendet werden, die ein liquides und kostengünstiges Engagement in der jeweiligen Anlageklasse ermöglichen. Zur Portfoliostrukturierung wird eine Kombination aus Barmitteln, börsengehandelten Fonds (ETF), Derivaten, notierten Zertifikaten von Investmentbanken und Kontrakten und Währungen verwendet.

CT (Lux) Euro Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht darin, eine angemessene Rendite für das investierte Kapital zu gewährleisten und gleichzeitig durch eine angemessene Diversifizierung der Anlagen das Risiko zu reduzieren. Das Vermögen des Portfolios wird hauptsächlich, direkt oder über derivative Finanzinstrumente, in Schuldtitel mit fester oder variabler Verzinsung investiert, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt in einem OECD-Mitgliedstaat notiert sind oder gehandelt werden, wobei Wechselkursrisiken nach Möglichkeit reduziert werden. Ohne Änderung der spezifischen Anlagepolitik des Portfolios und unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen und Anlagemöglichkeiten kann das Portfolio ergänzend in Wertpapiere investieren, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt in einem Land außerhalb der OECD notiert sind oder gehandelt werden. Das Portfolio investiert – unter Beachtung des Grundsatzes der Streuung des Anlagerisikos – direkt oder indirekt über derivative Finanzinstrumente in Anleihen und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating (zum Zeitpunkt des Kaufs und gemäß Definition durch anerkannte Ratingagenturen wie Moody's Services oder Standard & Poor's). Das Portfolio kann in Finanzderivate investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Solche Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten gehören insbesondere Futures, Forwards, Optionen, Optionen auf Swaps, Zins-Swaps und Inflationsswaps.

CT (Lux) European Growth & Income

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses und der Erwirtschaftung von Erträgen auf erhöhtem Niveau durch die Anlage in europäischen Unternehmen, die an einer der Börsen europäischer Staaten oder einem geregelten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann das Portfolio auch in Optionsscheine auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die als übertragbare Wertpapiere gelten, investieren.

CT (Lux) European Smaller Cap

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Europa besteht, die an den Börsen der verschiedenen europäischen Staaten notiert sind. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen.

Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen Europas gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Darüber hinaus investiert das Portfolio den überwiegenden Teil (d. h. mehr als 50 %) seines Gesamtvermögens in europäische Aktien von Unternehmen mit einer maximalen Marktkapitalisierung, die die höchste Marktkapitalisierung im Index nicht übersteigt. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 InvStRefG

CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Das Portfolio strebt eine absolute Rendite unabhängig von der Richtung des Anleihemarkts an. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

CT (Lux) Global Convertible Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung hoher Erträge durch die Anlage seiner Vermögenswerte in einem ausgeglichenen Portfolio von wandelbaren Wertpapieren. Das Portfolio wird seine Vermögenswerte in ein ausgewogenes Portfolio aus wandelbaren Schuldtiteln und synthetischen Wandelanleihen investieren, die die attraktivsten Risiko-Rendite-Merkmale in Bezug auf Teilnahme am Wachstum und Schutz vor Wertrückgängen aufweisen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen, die von Unternehmen aus Europa, den USA, Japan und Asien begeben wurden.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus notierten Wertpapieren auf einer weltweiten Basis besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert vornehmlich in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen), die von kleinen und mittleren Unternehmen begeben werden. Kleine und mittlere Unternehmen sind in der Regel Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder übersteigt. Das Portfolio kann zudem Exchange Traded Funds und festverzinsliche Wertpapiere halten, sollte dies zu dem jeweiligen Zeitpunkt als angemessen erachtet werden. Vorbehaltlich der in Abschnitt S „Anlagebeschränkungen“ dargelegten Anlagebeschränkungen kann das Portfolio auch in Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen und andere zulässige liquide Vermögenswerte zum Zwecke des Finanzmanagements und im Falle ungünstiger Marktbedingungen investieren. Unter normalen Marktbedingungen werden die Investitionen in solche liquiden Mittel und Schuldinstrumente aller Art 15 % des Nettoinventarwerts des Portfolios nicht überschreiten.

CT (Lux) Global Total Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hong Kong-Shanghai-Bond Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

CT (Lux) Plus II (liquidiert mit Wirkung zum 13. Dezember 2022)

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro durch Anlagen in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die global in Aktien und Anleihen entwickelter Märkte investieren, oder durch direkte Anlagen in globale Aktien und Anleihen entwickelter Märkte. Bis zu 5 % des Gesamtvermögens des Portfolios können in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, die in Schwellenmarktaktien investieren.

CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro, die vornehmlich durch Anlagen in festverzinsliche Investment-Grade-Schuldtitel, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel einschließlich forderungsbesicherter Wertpapiere und CoCo-Bonds, die von Unternehmen begeben werden, erzielt werden soll. Investment-Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von Moody's, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur mit Baa3/BBB- oder höher bewertet wurden. Das Portfolio kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel investieren. Die Anlagen des Portfolios in forderungsbesicherte Wertpapiere dürfen 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen.

CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Das Portfolio soll Investoren die Beteiligung an einem aktiv verwalteten Portfolio ermöglichen, das vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in Schwellenmärkten weltweit investiert ist. Wie nachfolgend beschrieben, kann das Portfolio in Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse in Schwellenländern weltweit notiert sind oder gehandelt werden und die nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, langfristige Renditen zu erwirtschaften und zur nachhaltigen wirtschaftlichen Entwicklung der Schwellenländer beizutragen bzw. davon zu profitieren. Die Zeichnungserlöse für die verschiedenen ausgegebenen Anteilsklassen werden in ein gemeinsames zugrunde liegendes Anlageportfolio investiert. Jede Anteilsklasse hat einen proportionalen Anspruch auf das Vermögen (und die Verbindlichkeiten) des Portfolios (berechnet gemäß dem entsprechenden Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse). Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines Schwellenlandes gegründet wurden und deren Sitz sich in einem Schwellenland befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in Schwellenländern erfolgen, auch wenn sie an einer Börse in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

CT (Lux) Responsible Global Equity

Der Fokus des Portfolios liegt auf langfristigem Kapitalwachstum durch Investitionen in Unternehmen aus aller Welt. Sein Ziel ist die Maximierung der Rendite durch Investitionen in ein ethisch geprüftes und vielfältiges Universum von Unternehmen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen in allen Märkten, die ethischen und nachhaltigen Kriterien entsprechen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Das Portfolio strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums und die Unterstützung nachhaltiger Entwicklung an. Das Portfolio investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (ausgenommen Wandelanleihen und Optionsanleihen) von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die sich überall auf der Welt befinden und jeder beliebigen Branche bzw. jedem beliebigen Sektor angehören können. Das Portfolio hält mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income (aufgelegt mit Wirkung zum 3. August 2023)

Das Portfolio zielt darauf ab, langfristig (mindestens 5 Jahre) Erträge in Kombination mit Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Das Portfolio investiert mehr als 50 % seines Nettovermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem es in erster Linie in nachhaltige Anlagen investiert. Für dieses Portfolio werden Aktien von Unternehmen als nachhaltig angesehen, die einen wesentlichen Teil (50 % oder mehr) ihres Nettoumsatzes mit Aktivitäten erzielen, die in direktem Zusammenhang mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) stehen, oder die sich auf einem glaubwürdigen kurz- bis mittelfristigen Weg dorthin befinden. Vorbehaltlich der Kriterien des Anlageverwalters für nachhaltige Anlagen investiert das Portfolio in Aktien von Unternehmen weltweit, unabhängig von deren Größe, Branche oder Wirtschaftssektor.

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Das Investitionsziel des Portfolios ist langfristiger Kapitalzuwachs und Ertrag durch nachhaltige Investitionen bei zugleich langfristigem Werterhalt. Das Portfolio investiert in eine diversifizierte Mischung aus nachhaltigen Anlagen an traditionellen und alternativen Anlagekategorien. Das Portfolio wird einen Großteil seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen, Schuldtitel (sowohl mit Investment Grade als auch unter Investment Grade) sowie bedingte Wandelanleihen investieren. Das Portfolio kann in Derivate investieren, um seine Performance zu verbessern, indem es ein Engagement in einer Reihe alternativer Ertragsquellen eingeht und das Risiko kontrolliert. Diese Derivate können an anerkannten Börsen oder im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden und können unter anderem Optionen, Futures, Swaps (einschließlich u. a. Total Return Swaps auf Strategien, Aktienkörbe, Aktienindizes, Immobilienindizes oder Rohstoffindizes), Differenzkontrakte und Terminkontrakte umfassen. Das Portfolio kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade investieren. Das Portfolio wird nicht in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt ihres Kaufs durch das Portfolio im Kurs gefallen oder notleidend sind. Falls es zu einer Abstufung eines Schuldtitels kommt, der durch das Portfolio gehalten wird, wird der Anlageverwalter alle vertretbaren Bemühungen unternehmen, um dieses Engagement unter 5 % des Nettovermögens des Portfolios zu halten und diese im Kurs gefallen oder notleidenden Wertpapiere baldmöglichst zu veräußern, falls dies im besten Interesse der Anteilhaber/innen ist. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 5 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Portfolio investiert mindestens 26 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch nachhaltige Anlagen. Das Portfolio investiert in europäische Unternehmen, die an einer der europäischen Börsen oder einem regulierten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

CT (Lux) US Smaller Companies

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, der aus Wertpapieren von an den US-Börsen oder am NASDAQ notierten US-Gesellschaften besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten gegründet wurden und deren Sitz sich in den USA befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den USA erfolgen, auch wenn sie in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert in Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder überstiegen hat.

Columbia Threadneedle (Lux) III Verwaltungsrat

Patrick Johns – Vorsitzender

Nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments
Norfolk, Vereinigtes Königreich

Jacques Elvinger – Verwaltungsratsmitglied

Partner - Elvinger Hoss Prussen, société anonyme
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Rogier van Harten – Verwaltungsratsmitglied

Head of Institutional Distribution for Continental Europe,
Columbia Threadneedle Netherlands B.V.,
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

Ailbhe Jennings – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

Tina Watts - Director

EMEA Head of Fund Services & CASS, Columbia Threadneedle Investments
Exchange House, Primrose Street
London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erklärung der Verwaltungsratsmitglieder

Chairman

Patrick Johns – Nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments

Verwaltungsratsmitglieder

Jacques Elvinger
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied,
Partner EHP

Ailbhe Jennings
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Rogier van Harten
Head of Institutional Distribution for Continental Europe
Columbia Threadneedle Investments

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

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, den geprüften Jahresbericht des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 vorzulegen, und ist der Ansicht, dass er insgesamt fair und ausgewogen ist und den Anteilhabern die erforderlichen Informationen zur Beurteilung der Lage und der Performance des Fonds liefert.

Während des Geschäftsjahrs verringerte sich der Umfang des Portfolios um 754 Mio. EUR auf 3.078 Mio. EUR (3.832 Mio. EUR zum 30. September 2022). Der Rückgang wurde durch den ersten weltweiten Wirtschaftsabschwung in Verbindung mit deutlichen Nettoabflüssen aus CT (Lux) Euro Bond, CT (Lux) Global Total Return Bond, CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond, CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity und CT (Lux) Responsible Global Equity verursacht. Die Schließung von CT (Lux) Plus II im Dezember 2022 trug ebenfalls zu diesem Rückgang bei. Der Gesamtrückgang wurde durch die Auflegung des CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income im August 2023 mit einem Nettovermögen von 431 Millionen USD zum Jahresende abgemildert.

Struktur des Fonds

Der Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die als „Société Anonyme“ nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde. Der Verwaltungsrat hat Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft des Fonds (die „Verwaltungsgesellschaft“) bestellt. Der Fonds ist als „Umbrella“-Fonds mit mehreren Teilfonds organisiert, von denen jeder sein eigenes Anlageziel, seine eigene Anlagepolitik und seine eigenen Anlagebeschränkungen hat.

Ziel des Fonds ist es, die ihm zur Verfügung stehenden Mittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen zulässigen Vermögenswerten jeglicher Art gemäß dem Fondsprospekt anzulegen, um die Anlagerisiken zu streuen und den Anteilhabern die Ergebnisse der Verwaltung ihrer Portfolios zukommen zu lassen.

Der Fonds erfüllt die Anforderungen an einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Sinne der EU-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 und unterliegt dem luxemburgischen Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung. Der Fonds kann daher in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union zum Verkauf angeboten werden, vorbehaltlich der Notifizierung in anderen Ländern als dem Großherzogtum Luxemburg. Die Zulassung des Fonds und seiner Teilfonds kann darüber hinaus auch in anderen Ländern beantragt werden.

Der Fonds umfasst derzeit 16 Teilfonds. Alle Teilfonds und Anteilsklassen sind für das Angebot und den Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg registriert, und einige der Teilfonds und Anteilsklassen sind für den Vertrieb in den folgenden Ländern registriert: Österreich, Belgien, Dänemark, Schweiz, Deutschland, Spanien, Finnland, Vereinigtes Königreich, Irland, Italien, Luxemburg, Liechtenstein, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Singapur.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurde 1 neuer Teilfonds aufgelegt:

- CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Während des Berichtszeitraums wurde 1 Teilfonds liquidiert:

- CT (Lux) Plus II Fund

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats unterliegen ausschließlich luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Jahresabschluss des Fonds unterliegen die Pflichten des Verwaltungsrats dem Gesetz vom 10. Dezember 2010 über unter anderem die Rechnungslegung und den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen und dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung.

Eine Vereinbarung zwischen dem Fonds und der Verwaltungsgesellschaft regelt die Angelegenheiten, für die die Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zuständig ist. Dazu zählen die Verwaltung des Fondsvermögens und die Erbringung von Verwaltungs- und Vermarktungsdienstleistungen. Alle anderen wichtigen

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

Angelegenheiten sind der Genehmigung durch den Verwaltungsrat vorbehalten, einschließlich der Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik jedes Teilfonds, der Anlagebeschränkungen und -befugnisse, der Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, der Prüfung und Genehmigung des Jahresabschlusses sowie der Ernennung der Verwaltungsgesellschaft, des Abschlussprüfers und der Verwahrstelle und der Überprüfung der von diesen erbrachten Dienstleistungen.

Die Verwaltungsratsmitglieder treffen Entscheidungen im Interesse des Fonds und seiner Anteilsinhaber insgesamt und nehmen nicht an Beratungen oder Entscheidungen teil, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen des Fonds und seiner Anteilsinhaber führen.

Der Verwaltungsrat kann bei Bedarf und auf Kosten des Fonds unabhängige professionelle Beratung in Anspruch nehmen.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat setzt sich aus fünf Mitgliedern zusammen, von denen zwei von dem/den Anlageverwalter(n) unabhängig sind und alle Mitglieder von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig sind.

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

Einarbeitung und Schulung

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

Vergütung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Vergütung seiner Mitglieder die Verantwortlichkeiten und die Erfahrung des Verwaltungsrats als Ganzes widerspiegeln und angesichts des Umfangs, der Komplexität und der Anlageziele des Fonds fair und angemessen sein sollte. Die Vergütung wird regelmäßig überprüft. Der Vorsitzende erhält jährliche 27.000 EUR und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten 22.000 EUR. [Alle geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder haben sich bereit erklärt, auf ihre Vergütung zu verzichten] Kein Bestandteil der vom Fonds an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Vergütung ist leistungsabhängig.

Verwaltungsratssitzungen

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

Unternehmensführung und ALFI-Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Unternehmensführungsstandard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass der Fonds die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.

Insbesondere hat der Verwaltungsrat die Grundsätze des ALFI-Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt.

Hierbei handelt es sich um folgende Grundsätze:

1. Der Verwaltungsrat muss klare und transparente Standards für die Unternehmensführung festlegen.
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden.
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln.
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln.
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden.
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben.
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden.

Columbia Threadneedle (Lux) III Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv handhaben und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden.
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden.
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.
11. Der Verwaltungsrat sollte in angemessener Weise Nachhaltigkeitsstandards und -ziele, einschließlich ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Aspekte (ESG), in sein Geschäftsmodell und seine Geschäftstätigkeit integrieren.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass der Fonds die Grundsätze des Kodex während des gesamten Geschäftsjahres in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“)

Bestimmte Teilfonds haben ESG als Teil ihrer Anlagepolitik aufgenommen. Einzelheiten dazu sind im Prospekt enthalten.

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Gemäß der Satzung des Fonds werden die Verwaltungsratsmitglieder für Kosten entschädigt, die ihnen im Zusammenhang mit Ansprüchen entstehen, die gegen sie in Ausübung ihrer Pflichten oder Verantwortlichkeiten erhoben werden, sofern sie nicht in betrügerischer oder unredlicher Absicht gehandelt haben. [Zum Schutz der Anteilhaber vor derartigen Ansprüchen hat der Verwaltungsrat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen, die die Verwaltungsratsmitglieder gegen bestimmte Haftungsansprüche im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten absichert, jedoch nicht gegen betrügerische oder unredliche Handlungen ihrerseits.]

Unabhängiger Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers (PwC) ist seit 2002 der Abschlussprüfer des Fonds. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, dass dieses Unternehmen den Anteilhabern weiterhin zur Ernennung als Abschlussprüfer vorgeschlagen werden soll.

Jahreshauptversammlungen („JHV“)

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 25. Januar 2024 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um Angelegenheiten in Bezug auf das am 30. September 2023 beendete Geschäftsjahr zu erörtern. Auf dieser Versammlung werden die Anteilhaber gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

1. Die Feststellung des Jahresabschlusses und die Genehmigung der Ergebnisverwendung,
2. die Genehmigung der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder,
3. die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern,
4. die Wahl des Abschlussprüfers und
5. die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder.

Der Verwaltungsrat schlägt keine außerordentlichen Tagesordnungspunkte vor.

Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder

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

Bedeutende Ereignisse

Einzelheiten zu bedeutenden Ereignissen während des Geschäftsjahres und nach dem Ende des Geschäftsjahres finden Sie im Anhang.

Patrick Johns

Verwaltungsratsvorsitzender
Oktober 2023

Bericht des Abschlussprüfers

An die Anteilhaber des
Columbia Threadneedle (Lux) III

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen betreffend ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) und jedes seiner Teilfonds zum 30. September 2023 sowie der Ergebnisse seiner Transaktionen und der Veränderung seines Nettovermögens für das zu diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Prüfungsumfang

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 30. September 2023;
- die Anlagenaufstellung zum 30. September 2023;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen.

Wir sind gemäß dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, die vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegeben wurden (IESBA Code) und von der CSSF für Luxemburg verabschiedet wurden, und den ethischen Anforderungen, die für unsere Abschlussprüfung relevant sind, unabhängig vom Fonds. Wir sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen gerecht geworden.

Ergänzung zum Bestätigungsvermerk

Wir verweisen auf Erläuterung 21 zu diesem Jahresabschluss, die besagt, dass aufgrund des Beschlusses des Verwaltungsrats der vorliegende geprüfte Jahresabschluss den vorherigen Abschluss ersetzt, der unseren unterzeichneten Bestätigungsvermerk vom 24. Januar 2024 enthält und vom Verwaltungsrat am 22. Januar 2024 genehmigt wurde. Unser Bestätigungsvermerk wird mit Blick auf diesen Sachverhalt nicht abgeändert.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren diesbezüglichen Revisionsbericht.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen vorstehend genannten Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen wesentliche falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, den Fonds oder einen seiner Teilfonds zu liquidieren bzw. zu schließen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des „Réviseur d’entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Revisionsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können;

- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der verwendeten Rechnungslegungsgrundsätze und die Plausibilität der geschätzten Werte in der Rechnungslegung und der vom Verwaltungsrat des Fonds diesbezüglich gemachten Angaben;
- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Revisionsbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Revisionsberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds nicht mehr fortgeführt werden kann.
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

Wir geben den mit der Unternehmensführung beauftragten Personen gegenüber zudem eine Erklärung ab, dass wir die relevanten ethischen Anforderungen in Bezug auf die Unabhängigkeit erfüllt haben, und teilen ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte mit, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, sowie gegebenenfalls die Maßnahmen zur Beseitigung von Bedrohungen bzw. die demgegenüber getroffenen Schutzvorkehrungen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 30. Januar 2024

Elektronisch unterzeichnet durch
Lena Serafin



Lena Serafin

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergleichstabelle

GESAMTES NETTOVERMÖGEN

Portfolio	Portfoliwährung	30. September 2023	30. September 2022	30. September 2021
CT (Lux) Diversified Growth	Euro	107.090.084	104.780.459	124.591.255
CT (Lux) Euro Bond	Euro	86.063.404	195.650.491	220.553.944
CT (Lux) European Growth & Income	Euro	36.939.391	31.772.310	38.443.982
CT (Lux) European Smaller Cap	Euro	7.221.481	7.184.580	14.258.265
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	Euro	172.334.423	188.073.564	594.928.247
CT (Lux) Global Convertible Bond	Euro	29.491.266	43.063.394	147.796.126
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	3.991.941	3.892.026	7.381.924
CT (Lux) Global Total Return Bond	Euro	29.579.423	96.412.283	103.623.386
CT (Lux) Plus II *	Euro	K. A.	48.662.658	168.038.728
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	Euro	43.984.068	136.764.855	149.162.223
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	342.392.652	454.811.665	728.167.995
CT (Lux) Responsible Global Equity	Euro	746.339.696	1.257.752.063	1.563.267.074
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.052.196.572	1.123.515.114	1.801.879.502
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income *	USD	430.548.760	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	Euro	63.941.425	76.050.831	95.804.399
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	Euro	13.715.687	17.663.799	33.828.131
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	14.154.214	12.836.801	16.737.142

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2023	30. September 2022	30. September 2021
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	10,71	10,24	11,58
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	12,03	11,34	12,70
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	10,17	9,67	10,87
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	11,38	10,59	11,70
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	163,50	154,05	171,49
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	111,68	114,60	136,29
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	23,46	19,45	22,30
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	23,55	19,78	22,20
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	26,92	23,99	37,45
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	12,53	11,16	17,26
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	15,27	13,56	21,14
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	13,89	12,27	18,83
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	10,39	9,34	14,37
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	9,75	8,65	13,49
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	14,97	13,24	20,32
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,66	10,32	11,05
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	9,87	9,70	10,51
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,40	10,09	10,85
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	966,12	978,16	1.059,56
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	11,02	10,61	11,39
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	11,34	11,08	13,68
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	11,35	11,10	13,68
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	19,38	19,26	22,33
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	16,11	15,49	19,57
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	12,07	11,60	14,26
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	17,29	17,39	19,84
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	13,98	13,11	15,86
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	13,18	12,11	16,55
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	10,87	10,60	13,02
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	13,99	13,85	15,81
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	17,23	16,46	20,42
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	10,25	9,81	12,24
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	12,64	12,52	14,32
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	23,09	21,35	25,65
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	15,02	12,85	18,26
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	18,74	16,04	22,80
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	25,18	23,37	27,32
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	K. A.	K. A.	22,62
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	K. A.	K. A.	21,64
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	9,99	9,84	11,10
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	942,55	955,56	1.073,98
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	10,14	9,95	11,24
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro*	Euro	K. A.	12,26	13,05
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	9,21	8,92	10,58
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	9,34	9,00	10,64
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	9,38	9,03	10,68
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	8,91	8,53	9,99
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	7,95	7,61	10,58
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	9,95	9,65	11,88
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	23,99	21,53	31,35
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	8,57	7,68	11,18
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	8,21	7,81	10,75
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	10,39	10,01	12,20
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	8,94	7,95	11,48
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	8,19	7,80	10,76
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	9,29	8,94	10,89
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	8,98	7,98	11,49
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	8,20	7,80	10,77
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	12,70	12,23	14,91
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	13,40	13,05	15,57
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	11,93	10,60	15,31
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - USD	USD	K. A.	K. A.	13,75
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	8,15	7,89	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	7,70	6,88	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	8,22	7,93	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	7,78	6,91	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	27,63	26,84	31,07
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	14,95	14,52	16,81
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	135,24	124,17	134,09
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	26,76	24,08	32,96

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2023	30. September 2022	30. September 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	12,70	11,41	15,64
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	11,81	11,33	14,58
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	30,27	29,25	33,62
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	13,48	12,99	14,92
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	13,72	13,41	15,08
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	16,70	15,51	21,11
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	13,20	11,76	15,96
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	18,66	17,98	20,66
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	14,27	13,98	15,75
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	17,84	15,91	21,62
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	24,23	23,45	26,96
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	18,76	18,09	20,78
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	17,80	15,88	21,58
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	12,92	12,34	14,17
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	8,32	8,06	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	Euro	8,32	8,06	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	7,84	7,03	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	Euro	8,42	8,11	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	Euro	8,39	8,11	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	12,97	12,65	14,91
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	12,03	11,19	14,49
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	12,06	10,90	15,18
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	13,47	13,04	15,22
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	12,51	11,21	15,49
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	11,09	9,93	13,73
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	8,29	7,78	10,11
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	13,46	13,02	15,21
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	12,80	12,60	14,46
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	12,94	12,69	14,52
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	8,74	7,98	10,15
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	11,06	9,92	13,71
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD*	USD	9,19	K. A.	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	13,05	12,73	14,96
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	12,10	10,92	15,20
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	10,74	10,42	13,72
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	11,86	11,17	14,60
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	12,18	11,39	14,77
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	12,59	11,60	14,88
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	12,91	11,76	14,93
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	13,65	12,28	15,68
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	13,62	13,15	15,31
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	12,65	11,32	15,60
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)*	CHF	9,52	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)*	CHF	9,52	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro*	Euro	9,67	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)*	Euro	9,53	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*	Euro	9,67	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)*	Euro	9,53	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD*	USD	9,36	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD*	USD	9,36	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro*	Euro	9,68	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)*	Euro	9,54	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*	Euro	9,68	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)*	Euro	9,54	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD*	USD	9,37	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*	USD	9,37	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro*	Euro	9,68	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*	Euro	9,68	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*	USD	9,37	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)*	CHF	9,54	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)*	Euro	9,55	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD*	USD	9,38	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)*	CHF	9,53	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)*	CHF	9,53	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)*	Euro	9,55	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)*	Euro	9,55	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)*	GBP	9,57	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD*	USD	9,37	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	K. A.	K. A.	11,70
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	739,59	784,91	923,28

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2023	30. September 2022	30. September 2021
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.189,96	1.222,14	1.393,62
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	101,19	103,89	118,35
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	10,05	10,41	11,88
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	10,59	10,75	12,08
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	847,51	893,24	1.043,33
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	10,46	10,64	12,01
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	9,89	10,31	11,85
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	10,35	10,56	11,97
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	24,50	21,45	26,87
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	12,50	10,82	13,53
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	12,15	10,41	12,89
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	10,74	9,25	11,50
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	240,95	208,92	265,70

*Siehe Anhang I.

Wir weisen darauf hin, dass in diesem Bericht enthaltene Vergleiche mit einer Benchmark lediglich zu Informationszwecken bzw. zur Berechnung einer Performancevergütung verwendet werden. Die Anlageziele der Portfolios bestehen nicht in der Nachbildung oder Nachahmung einer spezifischen Benchmark.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf

zum 30. September 2023

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Diversified Growth, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	112.105
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1.653.041
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	610
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	297.523
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	483.595
CT (Lux) Euro Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	770.646
CT (Lux) European Growth & Income, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	176.612
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1.207.791
CT (Lux) European Smaller Cap, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	213.348
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	50.012
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	6.024
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	3.369
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	8.020
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	28.194
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	23.471
CT (Lux) Global Absolute Return Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	10.054.747
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	4.063.473
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	1.000
CT (Lux) Global Convertible Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	15.289
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	121.488
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	778.820
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	132.107
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	44.481
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	25.874
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	52.533
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	54.311
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	770
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	14.936
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	40.412
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	82.001
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	513.176
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.829
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1.350
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	141.041
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	41.776
CT (Lux) Global Total Return Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	2.932.448
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	29.502
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	3.723.855
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	846.831
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	34.885
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	142.279
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	300
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	677.086
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1.936.616
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	674.005
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	2.177.679
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	5.008.380

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	97.900
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	20.657
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	42.266
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	6.475.273
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	2.824.010
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	6.532.360
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	192.671
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	3.746.737
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	838.397
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	251.268
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	384.118
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	153.292
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	906.865
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	7.678.039
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	4.929.000
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	115.819
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	10.741
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	4.283.431
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	93.500
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	373.687
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	67.986
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	325.865
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	2.836.205
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	210.337
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	102
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	Euro	21.082.425
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	162.522
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	38.152
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	113.973
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	738.825
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	238.978
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	5.100
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	26.194
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	233.703
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	3.591.041
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	457.653
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	5.207
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	42.607
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD*	USD	1.367
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	10.452
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	19.754
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	260.000
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	1.447.942
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	19.224.380
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	14.411.756
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	6.823.699
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	28.354.305
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	33.964
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	133.042
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)*	CHF	1.304
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)*	CHF	1.304

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)*	Euro	1.362
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)*	Euro	110.784
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD*	USD	100
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD*	USD	100
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)*	Euro	1.362
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)*	Euro	1.362
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD*	USD	100
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*	USD	100
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*	Euro	91
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*	USD	47.500
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)*	CHF	41.298
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)*	Euro	43.143
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD*	USD	45.348.861
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)*	CHF	41.244
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)*	CHF	41.298
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)*	Euro	43.126
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)*	Euro	43.143
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)*	GBP	36.916
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD*	USD	47.500
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	74.395
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	7.245
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1.590
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	105
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	103
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	2.670
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	16.142
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	193.454
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	718.151
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) US Smaller Companies, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	58.743

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Diversified Growth

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A eine Rendite von 4,6 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark, die ESTR (Euro Short Term Rate) + 4 % p. a., im gleichen Zeitraum eine Rendite von 6,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Aktien waren der Haupttreiber für die Renditen, da der Markt stieg. Unterstützt wurde dies durch eine taktische Übergewichtung der Positionierung im Vereinigten Königreich zu Beginn des Berichtszeitraums, während eine im Juli umgesetzte Optionsabsicherung gegen einen Rückgang des S&P500 dazu beitrug, die Erträge weiter zu steigern, als der US-Markt fiel. Unsere bevorzugten Märkte, Japan und später das Vereinigte Königreich, erzielten eine Outperformance. Das globale Aktienteam verzeichnete ein starkes Jahr, wobei sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorpositionierung zu den Erträgen beitrugen. Da die Anleiherenditen stiegen, schmälerten sowohl Staats- als auch Unternehmensanleihen die Rendite des Portfolios im Berichtszeitraum. Alternative Anlagen leisteten einen positiven Beitrag, wobei die alternativen Strategien, wie zum Beispiel Risikoprämien, den größten Beitrag leisteten. Die steigenden Zinssätze wirkten sich jedoch negativ auf mehrere alternative Beta-Bereiche aus, wie Private Equity und Immobilienbeteiligungen, bei denen sich die Abschläge vergrößerten und die Nettoinventarwerte sanken.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und stiegen dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums stiegen sie jedoch auf neue Höchststände, selbst als sich der Höchststand der Zinssätze näherte, da die Zentralbanken signalisierten, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden. Dies wurde von einer Verteilung der Renditekurve begleitet, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflations Sorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Während die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads, was die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge widerspiegelte.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir nach wie vor mit einer Verlangsamung des globalen Wachstums gegenüber dem Trendniveau, begleitet von einer geringeren, aber immer noch über dem Trend liegenden Inflation. Unsere jüngsten Untersuchungen deuten darauf hin, dass die Auswirkungen der bereits erfolgten Zinserhöhungen in den USA, der Eurozone und dem Vereinigten Königreich auf das BIP-Wachstum wahrscheinlich erst Ende dieses Jahres oder Anfang 2024 vollständig spürbar werden, wenn die bisherigen Straffungszyklen als Anhaltspunkt genommen werden können. Auch wenn der genaue Zeitpunkt ungewiss ist, sind wir zuversichtlich, dass die Wirtschaftstätigkeit von nun an zunehmend die Auswirkungen der früheren geldpolitischen Straffung spüren wird. Dies deutet auf einen positiven fundamentalen Ausblick für Kern-Staatsanleihen hin, deren Renditeaufschläge im Vergleich zu den langfristigen BIP-Prognosen historisch hoch sind. Obwohl wir die Anlageklasse konstruktiv einschätzen, erwarten wir weiterhin eine hohe Volatilität. Bei Unternehmenskrediten, deren Bewertungen eher angemessen als attraktiv sind, dürften die geringen Wachstumsaussichten im kommenden Jahr zu unterdurchschnittlichen, aber immer noch positiven Überschussrenditen gegenüber Kernanleihen führen. Die ermutigende Mischung aus Disinflation und Wirtschaftswachstum in den USA hat dazu geführt, dass wir die Aussichten für Aktien konstruktiver einschätzen als noch vor einigen Monaten. Dennoch bleiben wir in Bezug auf die Anlageklasse als Ganzes etwas zurückhaltend. Das schleppende Wachstum stellt ein leichtes Risiko für die Unternehmensgewinne dar, und, was besorgniserregender ist, die globalen Aktienbewertungen (auf der Basis des Kurs-Gewinn-Verhältnisses) sind im historischen Vergleich hoch, sowohl absolut als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen. Der anhaltende Konflikt in der Ukraine zeigt keine Anzeichen für ein baldiges Ende, und die Eskalation der Spannungen im Nahen Osten bedeutet, dass geopolitische Risiken auf absehbare Zeit weiterhin die Schlagzeilen beherrschen werden.

Multi-Asset-Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamttrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Deutschland						
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,50 %	15.04.2030	EUR	4.961.240	4.986.989	4,66
USA						
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13 %	15.01.2032	USD	3.859.450	3.056.488	2,85
ANLEIHEN GESAMT					8.043.477	7,51
FONDS						
Guernsey						
Apax Global Alpha Ltd.				565.780	1.059.243	0,99
Hipgnosis Songs Fund Ltd.				1.131.635	1.046.268	0,98
NB Private Equity Partners Ltd. 'L'				59.631	1.087.528	1,02
Renewables Infrastructure Group Ltd.				778.474	956.673	0,89
Irland					4.149.712	3,88
iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF				926.070	4.409.945	4,12
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF 'D'				364.000	1.418.399	1,32
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF				1.140.855	4.597.988	4,29
Leadenhall Ucits IIs Fund PLC 'B'				24.962	2.993.598	2,80
Twelve Cat Bond Fund 'SI2'				27.862	3.294.740	3,08
Jersey					16.714.670	15,61
3i Infrastructure PLC				292.726	1.027.568	0,96
Digital 9 Infrastructure PLC				1.452.177	647.877	0,60
Luxemburg					1.675.445	1,56
Amundi Euro High Yield Bond ESG UCITS ETF DR				7.000	1.571.710	1,47
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR				877.262	15.477.972	14,45
Amundi Prime Euro Govies UCITS ETF DR				300.665	4.936.919	4,61
Lyxor ESG USD Corporate Bond DR UCITS ETF				117.876	9.875.977	9,22
Vereinigtes Königreich					31.862.578	29,75
Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC				871.248	894.915	0,83
Greencoat U.K. Wind PLC				627.794	1.013.228	0,95
FONDS GESAMT					56.310.548	52,58
ANTEILE						
Australien						
BHP Group Ltd.				3.432	92.576	0,09
National Australia Bank Ltd.				6.228	110.364	0,10
Qantas Airways Ltd.				14.677	46.345	0,04
Rio Tinto Ltd.				1.299	89.915	0,08
Westpac Banking Corp.				7.831	100.963	0,10
Kanada					440.163	0,41
Brookfield Corp.				3.846	114.109	0,11
Canadian Natural Resources Ltd.				2.433	149.301	0,14
Imperial Oil Ltd.				3.100	181.180	0,17
Loblaws Cos. Ltd.				2.306	185.907	0,17
Suncor Energy, Inc.				5.401	176.244	0,16
Dänemark					806.741	0,75
AP Moller - Maersk AS 'B'				30	51.234	0,05
Novo Nordisk AS 'B'				6.498	561.093	0,52
Finnland					612.327	0,57
Nordea Bank Abp				8.846	92.378	0,09

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Frankreich			
BNP Paribas SA	2.542	153.613	0,14
Cie de Saint-Gobain	659	37.484	0,04
Eiffage SA	436	39.257	0,04
Engie SA	8.320	120.890	0,11
L'Oreal SA	331	130.149	0,12
TotalEnergies SE	5.632	350.930	0,33
Vinci SA	500	52.510	0,05
		884.833	0,83
Deutschland			
Bayerische Motoren Werke AG	4.236	408.265	0,38
Deutsche Lufthansa AG	10.897	81.793	0,07
Deutsche Telekom AG	12.214	242.668	0,23
		732.726	0,68
Irland			
Accenture PLC 'A'	1.543	447.576	0,42
Italien			
Eni SpA	5.158	78.691	0,07
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3.727	46.699	0,05
Snam SpA	10.375	46.158	0,04
		171.548	0,16
Japan			
ANA Holdings, Inc.	16.500	327.197	0,31
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	13.800	403.889	0,38
Honda Motor Co. Ltd.	16.500	175.661	0,16
Hoya Corp.	1.000	96.999	0,09
ITOCHEU Corp.	7.300	249.783	0,23
Japan Airlines Co. Ltd.	4.200	77.305	0,07
Japan Post Bank Co. Ltd.	11.500	94.698	0,09
Japan Tobacco, Inc.	4.000	87.093	0,08
Mitsubishi Corp.	3.700	166.930	0,16
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	56.700	455.238	0,42
Mitsui & Co. Ltd.	2.200	75.514	0,07
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	317.500	354.895	0,33
Nitto Denko Corp.	2.000	124.158	0,12
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	3.900	70.796	0,07
Shimano, Inc.	1.400	178.686	0,17
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	7.200	197.919	0,18
Tokio Marine Holdings, Inc.	5.700	125.009	0,12
		3.261.770	3,05
Luxemburg			
ArcelorMittal SA	14.907	354.414	0,33
Niederlande			
ABN AMRO Bank NV	4.421	59.418	0,06
ASML Holding NV	521	291.291	0,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	5.078	144.825	0,13
NXP Semiconductors NV	1.242	234.523	0,22
OCI NV	3.149	83.102	0,08
Randstad NV	3.092	161.959	0,15
Stellantis NV	23.544	428.736	0,40
		1.403.854	1,31
Norwegen			
DNB Bank ASA	2.524	48.302	0,04
Equinor ASA	13.360	416.418	0,39
		464.720	0,43
Singapur			
DBS Group Holdings Ltd.	3.200	74.492	0,07
Singapore Airlines Ltd.	23.500	105.053	0,10
		179.545	0,17
Spanien			
Endesa SA	7.533	145.199	0,14
Iberdrola SA	32.557	344.941	0,32
Industria de Diseno Textil SA	4.894	172.709	0,16
		662.849	0,62
Schweden			
Investor AB	5.664	103.309	0,10

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Schweiz			
Cie Financiere Richemont SA	436	50.418	0,05
Kuehne & Nagel International AG	481	129.618	0,12
Novartis AG.	2.039	197.617	0,18
Roche Holding AG	346	89.470	0,08
Zurich Insurance Group AG.	168	72.869	0,07
		539.992	0,50
Vereinigtes Königreich			
Aviva PLC	9.677	43.486	0,04
Centrica PLC	49.264	87.716	0,08
HSBC Holdings PLC	25.995	193.261	0,18
Impact Healthcare Reit PLC	932.604	892.354	0,83
J Sainsbury PLC	15.618	45.516	0,04
LXI REIT PLC	1.017.561	1.065.144	1,00
NatWest Group PLC	64.978	176.558	0,17
Vodafone Group PLC	343.997	304.643	0,28
		2.808.678	2,62
USA			
AbbVie, Inc.	3.360	473.050	0,44
Adobe, Inc.	570	274.515	0,26
Airbnb, Inc.	1.660	215.130	0,20
Alphabet, Inc. 'A'	6.931	856.662	0,80
Alphabet, Inc. 'C'	5.405	673.104	0,63
Altria Group, Inc.	10.244	406.857	0,38
Amazon.com	3.540	425.034	0,40
American Tower Corp.	1.036	160.916	0,15
Amgen, Inc.	1.596	405.139	0,38
Amphenol Corp. 'A'	1.600	126.927	0,12
Apple, Inc.	8.867	1.433.879	1,34
Autodesk, Inc.	593	115.889	0,11
Automatic Data Processing Inc	1.028	233.593	0,22
Berkshire Hathaway Inc	2.020	668.341	0,62
Booking Holdings, Inc.	157	457.313	0,43
Bristol-Myers Squibb Co.	6.712	367.948	0,34
Broadcom, Inc.	733	575.032	0,54
Builders FirstSource, Inc.	2.767	325.350	0,30
Cadence Design Systems, Inc.	1.126	249.182	0,23
Capital One Financial Corp.	1.069	97.990	0,09
Centene Corp.	2.599	169.085	0,16
Cigna Group	1.561	421.776	0,39
Cisco Systems, Inc.	8.644	438.915	0,41
CME Group, Inc.	701	132.566	0,12
Comcast Corp.	11.845	496.064	0,46
Coterra Energy, Inc.	5.323	135.997	0,13
Delta Air Lines, Inc.	2.930	102.394	0,10
Dropbox, Inc. 'A'	8.490	218.354	0,20
eBay, Inc.	4.085	170.113	0,16
Elevance Health, Inc.	334	137.360	0,13
Expedia Group, Inc.	1.400	136.291	0,13
Expeditors International of Washington, Inc.	2.954	319.827	0,30
Fair Isaac Corp.	296	242.819	0,23
Fastenal Co.	2.507	129.381	0,12
Fidelity National Information Services, Inc.	3.023	157.810	0,15
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	67	87.336	0,08
Fortinet Inc	7.009	388.466	0,36
Fortune Brands Innovations, Inc.	1.777	104.329	0,10
Home Depot, Inc.	1.833	523.126	0,49
HP, Inc.	8.000	194.191	0,18
HubSpot, Inc.	261	121.410	0,11
Humana, Inc.	812	373.133	0,35
Incyte Corp.	6.633	361.925	0,34
KLA Corp.	741	321.008	0,30
Kroger Co.	9.276	392.067	0,37
Lennar Corp. 'A'	3.495	370.478	0,35
Lowe's Cos., Inc.	1.200	235.568	0,22
Mastercard, Inc. 'A'	1.530	572.130	0,53
Meta Platforms, Inc. 'A'	557	157.938	0,15
MetLife, Inc.	5.589	332.093	0,31
Mettler-Toledo International, Inc.	315	329.674	0,31
Microsoft Corp.	3.714	1.107.623	1,03
Monolithic Power Systems, Inc.	124	54.109	0,05
Monster Beverage Corp.	7.813	390.742	0,36
Morgan Stanley	4.571	352.598	0,33
Netflix, Inc.	317	113.057	0,10
NVIDIA Corp.	901	370.178	0,35

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Owens Corning	2.071	266.829	0,25
PayPal Holdings, Inc.	1.293	71.394	0,07
PepsiCo, Inc.	2.848	455.788	0,43
Pfizer, Inc.	7.268	227.702	0,21
Pinterest, Inc. 'A'	3.949	100.818	0,09
Principal Financial Group, Inc.	1.811	123.276	0,11
Progressive Corp.	400	52.628	0,05
Realty Income Corp.	1.787	84.291	0,08
SEI Investments Co.	726	41.301	0,04
ServiceNow, Inc.	342	180.557	0,17
Sirius XM Holdings, Inc.	90.822	387.736	0,36
Tesla, Inc.	752	177.724	0,17
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	1.248	94.536	0,09
Uber Technologies, Inc.	8.229	357.451	0,33
Valero Energy Corp.	1.200	160.616	0,15
Veeva Systems, Inc. 'A'	1.941	372.984	0,35
Ventas, Inc.	9.693	385.706	0,36
VeriSign Inc	2.011	384.687	0,36
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	934	306.767	0,29
Visa, Inc. 'A'	910	197.695	0,18
Westlake Corp.	1.408	165.795	0,15
		23.800.063	22,23
Uruguay			
MercadoLibre, Inc.	312	373.628	0,35
ANTEILE GESAMT		38.141.114	35,62
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		102.495.139	95,71
ANLAGEN INSGESAMT		102.495.139	95,71
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		4.594.945	4,29
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		107.090.084	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	216.057	EUR	(128.647)	24.10.2023	3.048
AUD	15.918	EUR	(9.508)	24.10.2023	194
AUD	19.213	EUR	(11.632)	24.10.2023	79
CAD	293.713	EUR	(200.132)	24.10.2023	4.951
EUR	17.863	CAD	(25.416)	24.10.2023	116
EUR	415.243	CHF	(395.955)	24.10.2023	5.874
EUR	13.929	CHF	(13.299)	24.10.2023	179
EUR	514.940	DKK	(3.835.727)	24.10.2023	445
EUR	10.043.682	GBP	(8.636.683)	19.10.2023	92.681
EUR	56.202	GBP	(48.429)	19.10.2023	403
EUR	6.255	GBP	(5.375)	19.10.2023	62
EUR	237.859	GBP	(203.885)	19.10.2023	2.948
EUR	7.765	GBP	(6.656)	19.10.2023	96
EUR	20.393	GBP	(17.516)	19.10.2023	212
EUR	30.738	GBP	(26.363)	19.10.2023	363
EUR	26.708	GBP	(23.014)	19.10.2023	191
EUR	18.651	GBP	(16.067)	19.10.2023	139
EUR	83.106	GBP	(71.411)	19.10.2023	828
EUR	308.206	GBP	(264.834)	19.10.2023	3.070
EUR	16.389	GBP	(14.189)	20.10.2023	41
EUR	647.872	GBP	(558.066)	24.10.2023	4.993
EUR	18.313	GBP	(15.791)	24.10.2023	123
EUR	22.744	GBP	(19.551)	24.10.2023	221
EUR	138.086	GBP	(119.752)	31.10.2023	169
EUR	1.326	GBP	(1.150)	31.10.2023	2
EUR	40.652	GBP	(35.240)	31.10.2023	66
EUR	23.723	GBP	(20.573)	31.10.2023	29
EUR	28.315	JPY	(4.452.120)	18.10.2023	84
EUR	33.422	JPY	(5.246.318)	19.10.2023	151
EUR	9.156	JPY	(1.440.583)	19.10.2023	20
EUR	32.808	JPY	(5.166.261)	19.10.2023	45
EUR	34.256	JPY	(5.397.015)	19.10.2023	30
EUR	53.698	JPY	(8.436.124)	19.10.2023	199
EUR	30.563	JPY	(4.795.591)	19.10.2023	151
EUR	106.340	JPY	(16.732.718)	19.10.2023	226
EUR	24.383	JPY	(3.836.301)	20.10.2023	52
EUR	74.068	JPY	(11.659.245)	24.10.2023	83
EUR	176.317	JPY	(27.756.728)	24.10.2023	183
EUR	70.205	JPY	(11.063.110)	24.10.2023	3
EUR	21.288	JPY	(3.347.746)	24.10.2023	45
EUR	7.071	JPY	(1.109.212)	24.10.2023	32
EUR	110.342	USD	(116.452)	24.10.2023	447
EUR	29.532	USD	(31.167)	24.10.2023	120
GBP	35.466	EUR	(40.822)	19.10.2023	41
GBP	8.918.602	EUR	(10.244.096)	19.10.2023	31.726
GBP	14.189	EUR	(16.297)	20.10.2023	50
GBP	44.535	EUR	(51.145)	24.10.2023	158
JPY	793.946	EUR	(5.021)	19.10.2023	13
JPY	3.836.301	EUR	(24.314)	20.10.2023	17
JPY	4.786.238	EUR	(30.349)	24.10.2023	22
SEK	6.078	EUR	(523)	31.10.2023	5
SEK	117	EUR	(10)	31.10.2023	0
SGD	1.656	EUR	(1.130)	19.10.2023	16
SGD	1.658	EUR	(1.144)	24.10.2023	3
USD	190.212	EUR	(179.438)	18.10.2023	109
USD	22.700	EUR	(21.414)	18.10.2023	13
USD	12.172	EUR	(11.249)	19.10.2023	240
USD	18.588	EUR	(17.036)	19.10.2023	509
USD	26.727	EUR	(24.546)	19.10.2023	682
USD	5.533	EUR	(5.111)	19.10.2023	112
USD	94.775	EUR	(87.545)	19.10.2023	1.913
USD	104	EUR	(97)	19.10.2023	2
USD	8.694	EUR	(8.081)	19.10.2023	125
USD	16.701	EUR	(15.534)	19.10.2023	229
USD	152.353	EUR	(141.753)	19.10.2023	2.052
USD	29.311	EUR	(27.456)	19.10.2023	211
USD	130.463	EUR	(122.498)	19.10.2023	645
USD	20.396	EUR	(19.151)	19.10.2023	101
USD	151.420	EUR	(142.218)	19.10.2023	706
USD	35.195	EUR	(33.200)	19.10.2023	20
USD	5.506.350	EUR	(5.194.239)	19.10.2023	3.161
USD	3.133.242	EUR	(2.955.644)	19.10.2023	1.799
USD	10.589.410	EUR	(9.989.181)	19.10.2023	6.079
USD	5.877	EUR	(5.544)	20.10.2023	3

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	116.563	EUR	(109.951)	20.10.2023	67
USD	9.340	EUR	(8.806)	24.10.2023	8
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					174.231
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CAD	32.475	EUR	(22.676)	24.10.2023	(0)
CHF	12.122	EUR	(12.716)	24.10.2023	(184)
DKK	330.566	EUR	(44.352)	24.10.2023	(13)
DKK	163.248	EUR	(21.906)	24.10.2023	(9)
EUR	446.777	AUD	(751.736)	24.10.2023	(11.436)
EUR	13.107	AUD	(22.110)	24.10.2023	(370)
EUR	12.005	AUD	(19.899)	24.10.2023	(124)
EUR	791.740	CAD	(1.170.472)	24.10.2023	(25.533)
EUR	14.324	DKK	(106.814)	24.10.2023	(3)
EUR	12.667	GBP	(11.028)	18.10.2023	(39)
EUR	56.087	GBP	(48.742)	19.10.2023	(73)
EUR	8.606	GBP	(7.486)	19.10.2023	(19)
EUR	9.447	GBP	(8.225)	19.10.2023	(29)
EUR	10.219.458	GBP	(8.898.726)	24.10.2023	(31.667)
EUR	2.120	GBP	(1.842)	24.10.2023	(2)
EUR	3.998	JPY	(633.557)	19.10.2023	(20)
EUR	7.057	JPY	(1.113.465)	19.10.2023	(5)
EUR	2.194.313	JPY	(347.460.017)	24.10.2023	(10.540)
EUR	317.013	NOK	(3.660.921)	24.10.2023	(7.849)
EUR	8.891	NOK	(102.313)	24.10.2023	(188)
EUR	9.477	NOK	(108.440)	24.10.2023	(146)
EUR	9.631	NOK	(110.111)	24.10.2023	(140)
EUR	142.969	SEK	(1.692.962)	24.10.2023	(4.211)
EUR	1.143	SGD	(1.656)	19.10.2023	(3)
EUR	136.088	SGD	(200.418)	24.10.2023	(2.610)
EUR	177.268	USD	(190.212)	18.10.2023	(2.279)
EUR	21.155	USD	(22.700)	18.10.2023	(272)
EUR	2.704.759	USD	(2.926.703)	19.10.2023	(57.733)
EUR	9.786.372	USD	(10.589.410)	19.10.2023	(208.888)
EUR	4.537.337	USD	(4.909.656)	19.10.2023	(96.849)
EUR	449	USD	(488)	19.10.2023	(12)
EUR	200.293	USD	(215.675)	19.10.2023	(3.281)
EUR	147.717	USD	(158.918)	19.10.2023	(2.284)
EUR	22.003	USD	(23.586)	19.10.2023	(260)
EUR	198.641	USD	(213.557)	19.10.2023	(2.934)
EUR	23.491	USD	(25.223)	19.10.2023	(317)
EUR	134.109	USD	(144.000)	19.10.2023	(1.811)
EUR	8.993	USD	(9.665)	19.10.2023	(130)
EUR	1.660	USD	(1.785)	19.10.2023	(25)
EUR	113.111	USD	(120.754)	19.10.2023	(868)
EUR	7.187	USD	(7.674)	19.10.2023	(56)
EUR	38.854	USD	(41.628)	19.10.2023	(438)
EUR	78.851	USD	(83.978)	19.10.2023	(415)
EUR	68.855	USD	(73.336)	19.10.2023	(366)
EUR	52.940	USD	(56.385)	19.10.2023	(281)
EUR	302.351	USD	(322.026)	19.10.2023	(1.607)
EUR	6.562	USD	(6.987)	19.10.2023	(33)
EUR	5.485	USD	(5.877)	20.10.2023	(62)
EUR	108.792	USD	(116.563)	20.10.2023	(1.226)
EUR	6.951.680	USD	(7.590.942)	24.10.2023	(211.870)
EUR	326.776	USD	(356.914)	24.10.2023	(10.042)
EUR	5.784.585	USD	(6.325.785)	24.10.2023	(185.039)
EUR	5.540.048	USD	(6.062.680)	24.10.2023	(181.285)
EUR	11.781	USD	(12.491)	24.10.2023	(7)
EUR	2.735.233	USD	(2.900.182)	24.10.2023	(1.660)
EUR	9.969.394	USD	(10.570.602)	24.10.2023	(6.052)
EUR	5.570.213	USD	(5.906.127)	24.10.2023	(3.381)
GBP	35.240	EUR	(40.693)	03.10.2023	(67)
GBP	11.028	EUR	(12.811)	18.10.2023	(104)
GBP	2.780	EUR	(3.233)	19.10.2023	(30)
GBP	4.356	EUR	(5.087)	19.10.2023	(68)
GBP	18.676	EUR	(21.794)	19.10.2023	(276)
GBP	15.352	EUR	(17.921)	19.10.2023	(232)
GBP	58.485	EUR	(67.953)	19.10.2023	(568)
GBP	2.744	EUR	(3.184)	19.10.2023	(22)
GBP	186.800	EUR	(216.734)	19.10.2023	(1.507)
GBP	141.425	EUR	(163.609)	19.10.2023	(663)
GBP	25.062	EUR	(29.238)	24.10.2023	(367)
GBP	20.332	EUR	(23.512)	24.10.2023	(90)
GBP	33.567	EUR	(38.785)	24.10.2023	(117)
GBP	451.722	EUR	(521.943)	24.10.2023	(1.570)
GBP	20.010.224	EUR	(23.084.103)	31.10.2023	(38.446)
GBP	3.401.307	EUR	(3.923.800)	31.10.2023	(6.535)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
JPY	4.452.120	EUR	(28.291)	18.10.2023	(60)
JPY	903.743	EUR	(5.737)	19.10.2023	(6)
JPY	3.983.937	EUR	(25.374)	19.10.2023	(109)
JPY	5.573.008	EUR	(35.555)	19.10.2023	(213)
JPY	9.015.367	EUR	(57.496)	19.10.2023	(323)
JPY	2.696.800	EUR	(17.109)	19.10.2023	(6)
JPY	13.698.956	EUR	(86.988)	19.10.2023	(113)
JPY	2.397.046	EUR	(15.272)	19.10.2023	(70)
JPY	7.656.041	EUR	(48.679)	19.10.2023	(127)
JPY	2.242.788	EUR	(14.223)	19.10.2023	(0)
JPY	6.372.521	EUR	(40.644)	24.10.2023	(206)
SGD	5.795	EUR	(4.014)	24.10.2023	(4)
USD	714.715	EUR	(677.227)	24.10.2023	(2.753)
USD	8.399	EUR	(7.967)	24.10.2023	(41)

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten (1.131.669)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
EURO STOXX 50	EUR	(75)	15.12.2023	(3.153.000)	56.625
FTSE 100 Index	GBP	37	15.12.2023	3.272.018	27.725
MSCI World Index	USD	(71)	15.12.2023	(6.048.160)	220.935

Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt (5.929.142) 305.285

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten

German Federal Republic Bond 10YR	EUR	20	07.12.2023	2.572.800	(55.400)
Nikkei 225 Index	JPY	16	07.12.2023	3.226.493	(95.196)
UK Long Gilt Future	GBP	20	27.12.2023	2.170.993	(15.909)
US Treasury Note 10YR	USD	32	19.12.2023	3.266.116	(69.657)
US Treasury Ultra 10YR	USD	26	19.12.2023	2.739.669	(87.101)

Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt 13.976.071 (323.263)

OPTIONEN

Währung	Menge	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Gekaufte Optionen					
USD	1.550	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4150	15.12.2023	97.721	26.008
USD	3.100	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4300	15.12.2023	323.542	(27.164)
Gekaufte Optionen gesamt				421.263	(1.156)
Verkaufte Optionen					
USD	(3.100)	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 3950	15.12.2023	(101.015)	(12.428)
Veräußerte Optionen gesamt				(101.015)	(12.428)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Total Return Swaps					
USD	29.186.143	BMO Gear Strategy Index	06.10.2023	29.625.200	0
USD	25.388.055	BMO Global Asset Management FX Index	04.04.2024	25.388.055	0
USD	28.069.641	BMO Global Asset Management IR Index	23.04.2024	28.069.642	911.410
USD	23.360.472	BMO Merger Arbitrage Strategy Index	15.05.2024	23.359.663	(50.038)
USD	28.126.218	JP Morgan JMABRP10 Index	01.04.2024	28.621.169	262.599

Total Return Swaps 135.063.729 1.123.971

Nicht realisierter Gewinn aus Swaps 1.174.009
Nicht realisierter Verlust aus Swaps (50.038)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren Citigroup Global Markets Ltd. und JP Morgan Securities Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Bau- und Ingenieurwesen	0,09
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,12
Freizeit und Tourismus	0,17
Wohnungsbauunternehmen	0,35
Landwirtschaft	0,46
Transport und Verkehr	0,47
Metalle und Bergbau	0,50
Chemikalien	0,53
Elektrische Geräte	0,57
Vertrieb und Großhandel	0,58
Gesundheitswesen	0,64
Baustoffe	0,69
Fluggesellschaften	0,69
Medien	0,82
Einzelhandel	0,92
Biotechnologie	1,01
Automobilzulieferer	1,11
Telekommunikation	1,25
Versicherungen	1,32
Nahrungsmittel und Getränke	1,50
Öl und Gas	1,66
Halbleiter	2,25
Computer	2,30
Immobilien	2,42
Arzneimittel	2,61
Software	2,84
Finanzdienstleistungen	4,07
Internet	4,13
Staatliche Emittenten	7,51
Gewerbliche Dienstleistungen	52,13
<hr/>	
Anlagen insgesamt	95,71
Sonstige Aktiva / (Passiva)	4,29
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00
<hr/>	

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Euro Bond

Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 erzielte die Anteilsklasse I Acc EUR eine Rendite von -2,5 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Treasury TR Index eine Rendite von -2,2 %. Die Performance ist die Gesamtrendite, in Euro ausgedrückt.

Über den Zwölfmonatszeitraum entwickelte sich der CT (Lux) Euro Bond im Einklang mit seiner Benchmark. Die Untergewichtung der Duration war hilfreich, da die Renditen sprunghaft anstiegen, wobei unsere Umstellung auf eine Long-Duration-Ausrichtung zu früh erfolgte, was die Renditen in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums beeinträchtigte. Die Untergewichtung in italienischen Staatsanleihen wirkte sich vor dem Hintergrund restriktiveren Drucks vonseiten der Europäischen Zentralbank (EZB) positiv aus. Dies wurde ausgeglichen durch Verluste aus Übergewichtungen von regierungsnahen Anleihen und Kurven-Steepenern in Europa, die der Fonds im früheren Verlauf des Berichtszeitraums hielt.

Marktrückblick

Die Renditen der europäischen Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die EZB erhöhte den Einlagensatz im September zum zehnten Mal in Folge auf ein 22-Jahres-Hoch von 4,0 %. Dadurch wurden die Zinssätze annähernd auf das Niveau der immer noch sinkenden Inflationsraten angehoben, und die EZB gab an, dass der Höchststand der Zinssätze fast erreicht wäre, so dass eine weitere Anhebung unwahrscheinlich ist. Da sich die Deflation im Energiesektor verstärkte, sank die Inflation nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Die EZB dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit nahe des Leitzinses verharteten, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflations Sorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Der Beginn der quantitativen Straffung, da die Reinvestitionen im Rahmen des Programms zum Ankauf von Vermögenswerten (Asset Purchase Programme, APP) im Juli 2023 endeten, erhöhte den Druck auf den Markt, das Angebot an Schuldtiteln aufzunehmen, weiter und führte zu einer Verlagerung zu höheren Renditen für Anleihen mit längerer Laufzeit.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf die Renditen der Staatsanleihen der Eurozone ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Während es Quartals sind die Renditen sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung des Kreditratings der US-Bundesbehörden, ein längerfristig höheres Zinsniveau, ein nach wie vor robustes Wachstum und eine zunehmende Emission von Schuldtiteln ohne Ankäufe durch die Zentralbank. Obwohl die Bewertungen attraktiver geworden sind, warten wir weiterhin auf weitere Anzeichen einer Schwäche des Arbeitsmarktes, bevor wir unsere Positionen aufstocken. Wir gehen davon aus, dass sich die Renditespreads für Staatsanleihen mit niedrigerem Rating im Vergleich zu Deutschland im Jahr 2023 weiter weiten werden, da sich das Wachstum abschwächt und die Angebotsdynamik nachlässt, wenn die EZB ihre Ankäufe italienischer und anderer Schuldtitel reduziert.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Österreich						
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.10.2028	EUR	877.000	747.450	0,87
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.02.2031	EUR	1.492.000	1.172.712	1,36
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,90 %	20.02.2032	EUR	2.362.000	1.942.622	2,26
Staatsanleihe der Republik Österreich	2,90 %	20.02.2033	EUR	1.727.000	1.655.069	1,92
Staatsanleihe der Republik Österreich	2,10 %	20.09.2117	EUR	107.000	67.703	0,08
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,85 %	30.06.2120	EUR	95.000	33.658	0,04
					5.619.214	6,53
Belgien						
Kingdom of Belgium Government Bond	0,80 %	22.06.2027	EUR	2.063.000	1.896.184	2,20
Kingdom of Belgium Government Bond	0,35 %	22.06.2032	EUR	84.000	64.961	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond	1,25 %	22.04.2033	EUR	162	134	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	3,00 %	22.06.2033	EUR	207.000	199.000	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond	3,45 %	22.06.2043	EUR	1.738.000	1.632.965	1,90
Kingdom of Belgium Government Bond	1,60 %	22.06.2047	EUR	633.000	411.259	0,48
Kingdom of Belgium Government Bond	0,65 %	22.06.2071	EUR	738.000	254.082	0,29
					4.458.585	5,18
Kanada						
CPPIB Capital, Inc.	0,75 %	02.02.2037	EUR	1.319.000	892.156	1,04
Export Development Canada	0,50 %	25.02.2027	EUR	1.531.000	1.389.780	1,61
Ontario Teachers' Finance Trust	1,85 %	03.05.2032	EUR	1.280.000	1.092.854	1,27
					3.374.790	3,92
Finnland						
Finnische Staatsanleihe	1,38 %	15.04.2027	EUR	2.678.000	2.517.566	2,93
Finnische Staatsanleihe	2,88 %	15.04.2029	EUR	3.157.000	3.102.160	3,60
Finnische Staatsanleihe	2,75 %	15.04.2038	EUR	710.000	640.347	0,74
					6.260.073	7,27
Frankreich						
French Republic Government Bond OAT	0,00 %	25.02.2026	EUR	513.000	475.230	0,55
French Republic Government Bond OAT	0,00 %	25.11.2030	EUR	750.000	598.889	0,70
French Republic Government Bond OAT	1,00 %	25.11.2025	EUR	3.876.000	3.696.006	4,30
French Republic Government Bond OAT	1,00 %	25.05.2027	EUR	2.956.000	2.739.669	3,18
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.05.2028	EUR	2.329.000	2.091.919	2,43
French Republic Government Bond OAT	3,00 %	25.05.2033	EUR	726.000	703.695	0,82
French Republic Government Bond OAT	1,75 %	25.06.2039	EUR	468.000	363.603	0,42
French Republic Government Bond OAT	4,50 %	25.04.2041	EUR	125.000	137.310	0,16
French Republic Government Bond OAT	3,25 %	25.05.2045	EUR	216.000	199.030	0,23
French Republic Government Bond OAT	2,00 %	25.05.2048	EUR	1.117.000	798.035	0,93
French Republic Government Bond OAT	1,50 %	25.05.2050	EUR	1.158.000	714.926	0,83
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.05.2053	EUR	137.800	63.467	0,07
French Republic Government Bond OAT	3,00 %	25.05.2054	EUR	120.080	101.081	0,12
French Republic Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2055	EUR	304.600	311.465	0,36
Societe Generale SFH SA	0,01 %	02.12.2026	EUR	500.000	446.800	0,52
					13.441.125	15,62
Deutschland						
Bundesobligation	0,00 %	13.10.2023	EUR	700	699	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	15.08.2026	EUR	1.051.000	967.776	1,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.08.2027	EUR	431.000	395.383	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2028	EUR	48	44	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,25 %	15.02.2029	EUR	2.644.000	2.322.622	2,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,30 %	15.02.2033	EUR	474.000	454.992	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,00 %	15.05.2038	EUR	1.524.000	1.168.888	1,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,25 %	04.07.2039	EUR	511.000	589.896	0,69
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,25 %	15.08.2048	EUR	671.000	470.387	0,55
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,80 %	15.08.2053	EUR	464.000	353.980	0,41
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,13 %	10.10.2028	EUR	1.000	991	0,00
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,25 %	24.03.2031	EUR	6.600.000	6.561.515	7,62
					13.287.173	15,44
Irland						
Irische Staatsanleihe	0,35 %	18.10.2032	EUR	421.000	327.273	0,38
Irische Staatsanleihe	3,00 %	18.10.2043	EUR	728.000	668.865	0,78
					996.138	1,16
Italien						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,35 %	01.02.2025	EUR	637.000	607.800	0,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,85 %	01.07.2025	EUR	3.894.000	3.759.462	4,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,10 %	15.07.2026	EUR	2.503.000	2.383.542	2,77

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,25 %	15.03.2028	EUR	3.783.000	3.199.616	3,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65 %	01.12.2030	EUR	496.000	412.543	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.12.2032	EUR	621.000	525.539	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,40 %	01.05.2033	EUR	2.144.000	2.104.505	2,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	30.04.2035	EUR	2.132.000	1.984.874	2,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,25 %	01.03.2038	EUR	596.000	492.438	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,45 %	01.09.2043	EUR	867.000	798.111	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.10.2053	EUR	1.127.000	1.015.258	1,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.03.2072	EUR	172.000	87.881	0,10
					17.371.569	20,18
Lettland						
Internationale Staatsanleihe von Lettland	0,38 %	07.10.2026	EUR	447.000	403.748	0,47
Litauen						
Lithuania Government International Bond	0,25 %	06.05.2025	EUR	406.000	380.578	0,44
Niederlande						
Niederländische Staatsanleihe	0,00 %	15.07.2031	EUR	56.000	44.314	0,05
Niederländische Staatsanleihe	0,00 %	15.01.2038	EUR	236.000	148.580	0,17
Niederländische Staatsanleihe	0,25 %	15.07.2025	EUR	1.405.000	1.333.112	1,55
Niederländische Staatsanleihe	0,75 %	15.07.2027	EUR	2.185.000	2.012.263	2,34
Niederländische Staatsanleihe	0,25 %	15.07.2029	EUR	701.000	599.891	0,70
Niederländische Staatsanleihe	3,75 %	15.01.2042	EUR	512.000	543.690	0,63
					4.681.850	5,44
Portugal						
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT	3,50 %	18.06.2038	EUR	116.000	110.184	0,13
Slowakei						
Slovakia Government Bond	0,25 %	14.05.2025	EUR	1.475.000	1.395.999	1,62
Slovakia Government Bond	3,75 %	23.02.2035	EUR	1.335.000	1.272.005	1,48
					2.668.004	3,10
Slowenien						
Slowenische Staatsanleihe	0,49 %	20.10.2050	EUR	306.000	128.233	0,15
Spanien						
Spanische Staatsanleihe	0,25 %	30.07.2024	EUR	1.853.000	1.799.704	2,09
Spanische Staatsanleihe	2,75 %	31.10.2024	EUR	728.000	720.196	0,84
Spanische Staatsanleihe	1,95 %	30.04.2026	EUR	1.128.000	1.086.528	1,26
Spanische Staatsanleihe	3,55 %	31.10.2033	EUR	5.125.000	4.972.654	5,78
Spanische Staatsanleihe	0,85 %	30.07.2037	EUR	511.000	335.457	0,39
Spanische Staatsanleihe	1,20 %	31.10.2040	EUR	146.000	91.905	0,11
Spanische Staatsanleihe	3,45 %	30.07.2043	EUR	1.362.000	1.194.558	1,39
Spanische Staatsanleihe	1,90 %	31.10.2052	EUR	1.791.000	1.046.779	1,21
Spanische Staatsanleihe	1,45 %	31.10.2071	EUR	359.000	148.127	0,17
					11.395.908	13,24
Supranational						
European Union	3,38 %	04.11.2042	EUR	893.000	830.969	0,97
European Union	2,63 %	04.02.2048	EUR	236.000	193.580	0,22
European Union	2,50 %	04.10.2052	EUR	325.000	248.270	0,29
					1.272.819	1,48
ANLEIHEN GESAMT					85.849.991	99,75
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					85.849.991	99,75
ANLAGEN INSGESAMT					85.849.991	99,75
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					213.413	0,25
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					86.063.404	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
EURO-BTP Future	EUR	7	07.12.2023	768.110	6.627
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(17)	07.12.2023	(2.186.880)	15.568
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	23	07.12.2023	2.414.770	3.824
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(4)	07.12.2023	(489.440)	33.520
Japan Government Bond 10YR	JPY	(2)	13.12.2023	(1.835.030)	15.064
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(1.328.470)	74.603
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	33	07.12.2023	3.819.750	(28.330)
UK Long Gilt Future	GBP	10	27.12.2023	1.085.497	(557)
US Treasury Ultra 10YR	USD	9	19.12.2023	948.347	(28.822)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				5.853.594	(57.709)

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	10,45
Staatliche Emittenten	89,30
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,75
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,25
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) European Growth & Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 21,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der FTSE All-World Developed Europe NR Index eine Rendite von 19,5 %. Alle Angaben nach Gebühren und in Euro.

Das Portfolio erzielte über den Zwölfmonatszeitraum eine Outperformance. Die Titelauswahl war der Hauptbeitragsleister zur Outperformance. Zu den größten Beitragsleistern gehörte Burford Capital, nachdem die Anleger das Ausmaß der positiven Auswirkungen der Richterspruchs zu Gunsten von Burford im Fall Petersen Anfang 2023 zu erkennen begannen. Das Luft- und Raumfahrtunternehmen Melrose zeigte sich nach der Ausgliederung des Automobilgeschäfts stark und kündigte anschließend eine Anhebung der Prognosen an. UBS entwickelte sich sehr gut, da sich die Anleger auf die Vorteile der Übernahme von Credit Suisse konzentrierten. Zu den Verlierern gehörte die Kerry Group, deren Aktien wie jene vieler anderer Lebensmittelunternehmen aufgrund der Schwäche der Verbraucher und der Besorgnis über die Auswirkungen der neuen Generation von Medikamenten gegen Fettleibigkeit eine Underperformance aufwiesen. Die Deutsche Börse war schwach, da sich die geringere Volatilität auf das Börsenvolumen auswirkte.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

David Moss

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	20.034	1.729.907	4,68
Frankreich			
Air Liquide SA	6.872	1.098.420	2,97
Cie de Saint-Gobain	13.581	772.487	2,09
Publicis Groupe SA	11.605	832.775	2,25
Schneider Electric SE	6.812	1.069.348	2,90
		3.773.030	10,21
Deutschland			
Brenntag SE	8.218	603.859	1,64
Deutsche Boerse AG	6.154	1.007.410	2,73
Deutsche Telekom AG	39.433	783.455	2,12
Infineon Technologies AG	23.427	734.553	1,99
SAP SE	12.646	1.553.182	4,20
		4.682.459	12,68
Irland			
Bank of Ireland Group PLC	116.434	1.081.672	2,93
Cairn Homes PLC	776.754	854.267	2,31
CRH PLC	5.842	305.894	0,83
CRH PLC	9.601	496.305	1,34
Kerry Group PLC	11.376	900.752	2,44
Smurfit Kappa Group PLC	25.056	790.767	2,14
		4.429.657	11,99
Italien			
Ferrari NV	1.975	552.407	1,50
Intesa Sanpaolo SpA	421.479	1.028.409	2,78
		1.580.816	4,28
Niederlande			
ASML Holding NV	2.620	1.464.842	3,97
Heineken NV	7.486	624.781	1,69
Just Eat Takeaway.com NV	15.686	186.076	0,50
Wolters Kluwer NV	6.208	711.747	1,93
		2.987.446	8,09
Norwegen			
DNB Bank ASA	48.028	919.123	2,49
Storebrand ASA	100.452	777.152	2,10
TGS ASA	76.611	996.908	2,70
		2.693.183	7,29
Spanien			
Neinor Homes SA	46.405	437.599	1,19
Schweden			
Atlas Copco AB 'A'	46.749	598.462	1,62
Schweiz			
Cie Financiere Richemont SA	8.068	932.963	2,52
Lonza Group AG	1.301	571.688	1,55
Partners Group Holding AG	681	727.375	1,97
Roche Holding AG	4.927	1.274.043	3,45
SGS SA	8.025	638.159	1,73
UBS Group AG	47.824	1.120.368	3,03
		5.264.596	14,25
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	11.820	1.512.797	4,10
Compass Group PLC	39.293	905.956	2,45
Diageo PLC	22.989	804.077	2,18
M&G PLC	526.033	1.196.471	3,24
Pearson PLC	62.812	628.817	1,70
Phoenix Group Holdings PLC	188.347	1.047.003	2,83
RELX PLC	24.415	782.501	2,12
SSE PLC	52.990	983.517	2,66
		7.861.139	21,28

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
USA			
Burford Capital Ltd.	36.670	478.119	1,30
ANTEILE GESAMT		36.516.413	98,86
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		36.516.413	98,86
ANLAGEN INSGESAMT		36.516.413	98,86
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		422.978	1,14
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		36.939.391	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Internet	0,50
Immobilien	1,19
Automobilzulieferer	1,50
Gesundheitswesen	1,55
Maschinenbau	1,62
Telekommunikation	2,12
Forstprodukte und Papier	2,14
Werbung	2,25
Wohnungsbauunternehmen	2,31
Einzelhandel	2,52
Elektrische Geräte	2,66
Öl und Gas	2,70
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,90
Medien	3,63
Gewerbliche Dienstleistungen	3,85
Software	4,20
Baustoffe	4,26
Chemikalien	4,61
Halbleiter	5,96
Versicherungen	8,17
Nahrungsmittel und Getränke	8,76
Arzneimittel	12,23
Finanzdienstleistungen	17,23
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,86
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,14
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) European Smaller Cap

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 12,2 %. Im Vergleich dazu erzielte der EMIX (die zusammengesetzte Benchmark bis zum 31. Juli 2023) Smaller European Companies Index (NR) eine Rendite von 13,6 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio lag leicht über den starken Kursgewinnen der europäischen Aktienmärkte in den letzten zwölf Monaten. Der größte positive Beitrag stammte von der Beteiligung an Breedon, einem auf Übernahmen ausgerichteten britischen Baustoffkonzern, der vom AIM zum Hauptmarkt wechselte. Gerresheimer, ein in Deutschland börsennotiertes Unternehmen für pharmazeutische Verpackungen, hat eine Neuausrichtung auf höherwertige Produkte mit höherem Wachstum vollzogen und gilt nun als wichtiger Lieferant von Verpackungen für den wachsenden Bereich der Adipositas-Medizin. Die Aktien stiegen nach den ermutigenden Herzdaten aus der Medikamentenstudie von Novo Nordisk, die die Erwartungen hinsichtlich der Größe des adressierbaren Marktes für Medikamente gegen Fettleibigkeit erhöhten. Unsere Beteiligungen an Halbleiterunternehmen, darunter ASM International, profitierten von den starken Ergebnissen von NVIDIA und der Überzeugung, dass die für die künstliche Intelligenz benötigte hohe Rechenleistung zu einer zusätzlichen Nachfrage im Bereich der Chipfertigung führen wird. Die Performance wurde durch eine Gewinnwarnung von flatexDEGIRO, einem in Deutschland notierten Online-Broker, beeinträchtigt. Die Senkung der Jahresprognose aufgrund von geringerer Kundenaktivität war kein Schock. Die Nachricht von einer Prüfung durch die deutsche Regulierungsbehörde (BaFin), die Maßnahmen zur Verbesserung der internen Kontrollen und des Eigenkapitals zur Folge hatte, war jedoch eine Überraschung. Die rasche Expansion des Unternehmens erfordert zwar eine stärkere aufsichtsrechtliche Kontrolle, aber die Art und Weise, wie das Management damit umgegangen ist, war äußerst enttäuschend, und wir haben unsere Position verkauft. Coor Service Management, der führende skandinavische integrierte Gebäudemanager, hat den Verlust eines seiner größten Verträge bekannt gegeben, der etwa 5 % seines Umsatzes ausmachte. Dies hat die Anlagethese in Frage gestellt, und wir überprüfen derzeit unsere Position.

Marktrückblick

Die europäischen Small-Cap-Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum zu, blieben aber deutlich hinter der Entwicklung der Large Caps zurück. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

Lucy Morris / Sam Cosh

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Österreich			
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	1.863	103.955	1,44
Belgien			
Lotus Bakeries NV	16	123.040	1,70
Dänemark			
Ringkjøbing Landbobank AS	1.786	244.536	3,39
Royal Unibrew AS	1.693	123.916	1,71
		368.452	5,10
Frankreich			
Lectra	5.106	131.479	1,82
Remy Cointreau SA	1.101	127.331	1,76
Verallia SA	3.206	119.520	1,66
		378.330	5,24
Deutschland			
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2.509	135.110	1,87
Gerresheimer AG	2.156	214.414	2,97
Rational AG	190	114.000	1,58
Symrise AG	1.860	167.995	2,32
		631.519	8,74
Irland			
Bank of Ireland Group PLC	13.035	121.095	1,68
Dalata Hotel Group PLC	30.005	120.470	1,67
Glanbia PLC	7.727	120.619	1,67
		362.184	5,02
Italien			
Azimut Holding SpA	5.753	118.972	1,65
Carel Industries SpA	4.890	111.003	1,54
Davide Campari-Milano NV	9.217	102.908	1,42
Interpump Group SpA	4.485	195.053	2,70
Technoprobe SpA	11.914	88.759	1,23
		616.695	8,54
Niederlande			
ASM International NV	348	138.330	1,92
BE Semiconductor Industries NV	850	79.050	1,09
IMCD NV	1.317	158.040	2,19
		375.420	5,20
Norwegen			
Atea ASA	9.216	109.290	1,51
Carasent ASA	26.469	36.416	0,51
Nordic Semiconductor ASA	10.037	98.936	1,37
Storebrand ASA	15.247	117.959	1,63
TGS ASA	5.780	75.213	1,04
		437.814	6,06
Spanien			
Fluidra SA	10.864	210.436	2,92
Merlin Properties Socimi SA	9.318	74.404	1,03
Vidrala SA	1.741	143.110	1,98
Viscofan SA	2.840	164.152	2,27
		592.102	8,20
Schweden			
Avanza Bank Holding AB	4.486	73.867	1,02
Coor Service Management Holding AB	24.970	96.385	1,34
Engcon AB	13.542	87.533	1,21
Hexpol AB	11.783	99.520	1,38
Indutrade AB	4.953	87.283	1,21
Karnov Group AB	32.920	138.234	1,91
MIPS AB	3.045	98.161	1,36
Nordnet AB publ	6.033	75.737	1,05
Sdipitech AB 'B'	7.798	150.096	2,08
Surgical Science Sweden AB	2.895	37.828	0,52
Thule Group AB	7.156	178.488	2,47
		1.123.132	15,55

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Schweiz			
Kardex Holding AG.	484	100.194	1,39
Metall Zug AG	66	97.445	1,35
Siegfried Holding AG.	175	141.746	1,96
SIG Group AG	9.470	221.364	3,07
Tecan Group AG	654	208.784	2,89
V-ZUG Holding AG	818	53.377	0,74
		822.910	11,40
Vereinigtes Königreich			
AG Barr PLC	31.753	179.733	2,49
Breedon Group PLC	39.979	151.632	2,10
Britvic PLC	20.119	202.248	2,80
Cranswick PLC	5.330	218.254	3,02
Genuit Group PLC	28.095	106.720	1,48
Genus PLC	4.041	97.644	1,35
lbstock PLC	83.568	137.283	1,90
Morgan Advanced Materials PLC	47.224	133.380	1,85
		1.226.894	16,99
ANTEILE GESAMT		7.162.447	99,18
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		7.162.447	99,18
ANLAGEN INSGESAMT		7.162.447	99,18
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		59.034	0,82
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		7.221.481	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	1.364	CHF	(1.316)	31.10.2023	2
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					2
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CHF	81.687	EUR	(84.543)	31.10.2023	(50)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(50)

Die Gegenpartei für Devisenterminkontrakte war State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Immobilien	1,03
Holdinggesellschaften	1,35
Landwirtschaft	1,35
Internet	1,51
Versicherungen	1,63
Hotelgewerbe	1,67
Arzneimittel	1,96
Computer	2,08
Vertrieb und Großhandel	2,19
Elektrische Geräte	2,32
Software	2,33
Chemikalien	2,32
Öl und Gas	2,48
Umweltschutz	2,92
Gewerbliche Dienstleistungen	3,25
Gesundheitswesen	3,41
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	4,44
Maschinenbau	5,30
Halbleiter	5,61
Freizeit und Tourismus	5,70
Baustoffe	7,02
Finanzdienstleistungen	8,79
Verpackungen und Container	9,68
Nahrungsmittel und Getränke	18,84
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,18
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,82
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von 1,8 %. Im Vergleich dazu erzielte die SONIA Interbank Rate GBP eine Rendite von 2,5 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Pfund Sterling ausgedrückt.

Die Strategie lieferte positive negative Renditen, obwohl die Rentenmärkte im Durchschnitt Verluste verzeichneten. Das Engagement im US-Zinsrisiko schmälerte die Rendite, da die US-Anleiherenditen stiegen. Zwar trugen defensive Strategien am US-Zinsmarkt dazu bei, die Auswirkungen des Anstiegs der Renditen der US-Staatsanleihen abzumildern, doch wirkte sich das Engagement im eingebetteten Zinsrisiko der Positionen des Fonds in Unternehmensanleihen negativ auf die Performance aus. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads aufgrund der robusten Wirtschaft. Das Engagement in „Rising Stars“ – Emittenten, die den Sprung vom Kreditrating „High Yield“ zu „Investment Grade“ schafften – leistete einen weiteren positiven Beitrag zur Performance, ebenso wie die Ausrichtung auf Beta-stärkere Sektoren des Marktes für Unternehmensanleihen. Kreditabsicherungsstrategien schmälerten die Erträge. Bei den Relative-Value-Zinsstrategien kam es Anfang 2023 zu einem Rücksetzer, was vor allem auf eine Long-Position im Vereinigten Königreich und eine Short-Position in Japan zurückzuführen war, wobei die Position im Vereinigten Königreich im weiteren Verlauf des Jahres die Erwartungen erfüllte.

Marktrückblick

Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltssituation sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf Staatsanleiherenditen ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Die Renditen sind sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der US-Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung der Kreditratings der US-Bundesbehörden, restriktive Zentralbanken, die ein längerfristig höheres Zinsniveau anführen, ein widerstandsfähigeres Wachstum als erwartet und Bedenken hinsichtlich der Emission von Schuldtiteln aufgrund einer weiterhin expansiven Finanzpolitik. Zwar sind die Bewertungen attraktiver geworden, da weniger Zinssenkungen eingepreist sind und die Laufzeitprämie gestiegen ist, doch sind wir weiterhin vorsichtig, wenn es um die Aufstockung von bullischen Anleihepositionen geht, da die Arbeitsmärkte trotz der zahlreichen Zinserhöhungen der Zentralbanken noch keine Anzeichen für eine deutliche Abschwächung erkennen lassen. Zu Beginn des letzten Quartals 2023 scheinen die Aussichten für die weltweiten Investment-Grade (IG)-Unternehmenskredite recht ausgewogen zu sein. Die wirtschaftlichen Aussichten sind schwach, aber positiv, doch die straffe Geldpolitik bleibt eine klare Bedrohung mit Blick auf eine weitere Verengung der Kreditspreads. Dagegen erwarten wir, dass die Kreditqualität, insbesondere in den USA, hoch bleibt.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	300.000	296.117	0,17
Macquarie Bank Ltd.	1,13 %	15.12.2025	GBP	867.000	909.891	0,53
NBN Co. Ltd.	5,75 %	06.10.2028	USD	480.000	455.419	0,26
Westpac Banking Corp., V/R	5,88 %	11.01.2028	GBP	1.200.000	1.388.237	0,81
					3.049.664	1,77
Bermuda						
Hiscox Ltd.	6,00 %	22.09.2027	GBP	465.000	534.442	0,31
Kanada						
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	01.10.2028	USD	543.000	515.305	0,30
Canadian Imperial Bank of Commerce, V/R	5,77 %	13.04.2026	GBP	1.500.000	1.732.158	1,00
Hudbay Minerals, Inc.	6,13 %	01.04.2029	USD	370.000	324.074	0,19
Royal Bank of Canada	1,00 %	09.09.2026	GBP	563.000	571.014	0,33
Royal Bank of Canada, V/R	5,90 %	18.01.2028	GBP	1.250.000	1.446.269	0,84
Toronto-Dominion Bank	5,29 %	11.01.2028	GBP	1.136.000	1.279.019	0,74
					5.867.839	3,40
Kaimaninseln						
QNB Finance Ltd.	2,63 %	12.05.2025	USD	660.000	591.016	0,34
Southern Water Services Finance Ltd.	1,63 %	30.03.2027	GBP	400.000	387.725	0,23
Transocean Titan Financing Ltd.	8,38 %	01.02.2028	USD	325.000	312.597	0,18
					1.291.338	0,75
Chile						
Inversiones CMPC SA	3,00 %	06.04.2031	USD	738.000	555.269	0,32
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	4,63 %	13.04.2027	GBP	527.000	587.587	0,34
Danske Bank AS, V/R	6,50 %	23.08.2028	GBP	761.000	890.678	0,52
					1.478.265	0,86
Finnland						
OP Corporate Bank PLC	3,38 %	14.01.2026	GBP	1.100.000	1.205.104	0,70
OP Corporate Bank PLC	4,00 %	13.06.2028	EUR	1.058.000	1.052.734	0,61
Teollisuuden Voima Oyj	1,13 %	09.03.2026	EUR	100.000	91.835	0,05
Teollisuuden Voima Oyj	1,38 %	23.06.2028	EUR	285.000	243.872	0,14
					2.593.545	1,50
Frankreich						
Alice France SA	5,88 %	01.02.2027	EUR	405.000	350.024	0,20
Alice France SA	5,50 %	15.01.2028	USD	312.000	226.505	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,88 %	26.01.2028	EUR	1.200.000	1.171.361	0,68
BNP Paribas SA	5,75 %	13.06.2032	GBP	400.000	446.392	0,26
BNP Paribas SA, V/R	4,38 %	13.01.2029	EUR	800.000	794.869	0,46
BPCE SA	4,38 %	13.07.2028	EUR	1.100.000	1.090.313	0,63
BPCE SA, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	496.000	425.388	0,25
Cie de Saint-Gobain, V/R	3,86 %	18.07.2024	EUR	500.000	500.237	0,29
Credit Agricole SA	3,38 %	28.07.2027	EUR	1.200.000	1.170.547	0,68
Crown European Holdings SA	5,00 %	15.05.2028	EUR	330.000	329.208	0,19
Elis SA	1,00 %	03.04.2025	EUR	300.000	283.898	0,16
Engie SA	3,75 %	06.09.2027	EUR	600.000	597.130	0,34
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	900.000	875.839	0,51
Faurecia SE	2,38 %	15.06.2027	EUR	390.000	343.588	0,20
Iliad Holding SASU	7,00 %	15.10.2028	USD	400.000	344.310	0,20
iliad SA	2,38 %	17.06.2026	EUR	500.000	462.236	0,27
Praemia Healthcare SACA	5,50 %	19.09.2028	EUR	100.000	99.725	0,06
Renault SA	1,25 %	24.06.2025	EUR	700.000	657.038	0,38
Societe Generale SA, V/R	6,45 %	10.01.2029	USD	1.108.000	1.035.250	0,60
Suez SACA	1,88 %	24.05.2027	EUR	500.000	461.341	0,27
Valeo	5,38 %	28.05.2027	EUR	600.000	600.848	0,35
WPP Finance SA	4,13 %	30.05.2028	EUR	1.175.000	1.166.005	0,68
					13.432.052	7,79
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	130.880	0,08
Amprion GmbH	3,88 %	07.09.2028	EUR	600.000	594.750	0,34
Bayer AG, V/R	7,00 %	25.09.2083	EUR	200.000	198.221	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,50 %	15.05.2024	EUR	4.700.000	4.640.207	2,69
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,50 %	15.05.2030	EUR	525.000	526.899	0,31
Commerzbank AG, V/R	1,38 %	29.12.2031	EUR	500.000	417.911	0,24
Deutsche Bank AG	4,00 %	29.11.2027	EUR	700.000	694.099	0,40

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	200.000	142.134	0,08
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	400.000	377.008	0,22
Deutsche Bank AG, V/R	5,00 %	05.09.2030	EUR	400.000	385.745	0,22
E.ON SE	3,50 %	12.01.2028	EUR	1.386.000	1.364.381	0,79
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	400.000	308.506	0,18
Santander Consumer Bank AG	4,50 %	30.06.2026	EUR	700.000	701.429	0,41
Schaeffler AG	2,75 %	12.10.2025	EUR	500.000	480.103	0,28
Vonovia SE	0,00 %	01.12.2025	EUR	300.000	272.377	0,16
Vonovia SE	1,38 %	28.01.2026	EUR	900.000	837.589	0,49
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	600.000	509.635	0,30
					12.581.874	7,30
Gibraltar						
888 Acquisitions Ltd.	7,56 %	15.07.2027	EUR	520.000	481.015	0,28
Indien						
Bharti Airtel Ltd.	3,25 %	03.06.2031	USD	500.000	389.894	0,23
Irland						
AIB Group PLC	1,88 %	19.11.2029	EUR	475.000	452.288	0,26
Bank of Ireland Group PLC, V/R	4,88 %	16.07.2028	EUR	746.000	751.504	0,44
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	515.000	457.925	0,27
CRH SMW FINANCE DAC	4,00 %	11.07.2027	EUR	824.000	822.285	0,48
ESB Finance DAC	4,00 %	03.10.2028	EUR	500.000	499.776	0,29
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	6,63 %	25.04.2028	EUR	1.059.000	1.072.881	0,62
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	6,63 %	30.06.2029	EUR	220.000	223.165	0,13
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	3,00 %	19.08.2031	EUR	200.000	178.644	0,10
Ryanair DAC	0,88 %	25.05.2026	EUR	1.046.000	963.313	0,56
Vodafone International Financing DAC	3,25 %	02.03.2029	EUR	257.000	247.337	0,14
					5.669.118	3,29
Italien						
Autostrade per l'Italia SpA	1,63 %	25.01.2028	EUR	900.000	793.785	0,46
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	455.000	380.803	0,22
Autostrade per l'Italia SpA	4,75 %	24.01.2031	EUR	157.000	152.816	0,09
Lottomatica SpA	9,75 %	30.09.2027	EUR	315.000	340.169	0,20
Nexi SpA	1,63 %	30.04.2026	EUR	400.000	365.754	0,21
Telecom Italia SpA	6,88 %	15.02.2028	EUR	335.000	337.862	0,20
Telecom Italia SpA	7,88 %	31.07.2028	EUR	500.000	519.111	0,30
					2.890.300	1,68
Korea						
KT Corp.	1,38 %	21.01.2027	USD	732.000	605.332	0,35
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,63 %	09.07.2025	EUR	600.000	533.859	0,31
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	600.000	456.762	0,27
AXA Logistics Europe Master SCA	0,38 %	15.11.2026	EUR	1.235.000	1.082.722	0,63
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,20 %	24.07.2025	EUR	581.000	545.742	0,32
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	360.000	283.160	0,16
CPI Property Group SA	2,75 %	22.01.2028	GBP	636.000	521.276	0,30
Hidrovias International Finance Sarl	4,95 %	08.02.2031	USD	400.000	303.447	0,18
P3 Group Sarl	0,88 %	26.01.2026	EUR	351.000	312.729	0,18
P3 Group Sarl	0,88 %	26.01.2026	EUR	700.000	623.676	0,36
					4.663.373	2,71
Mexiko						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	5,38 %	17.04.2025	USD	932.000	866.349	0,50
Cemex SAB de CV	3,88 %	11.07.2031	USD	300.000	237.662	0,14
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	400.000	281.968	0,16
					1.385.979	0,80
Niederlande						
ABB Finance BV	3,25 %	16.01.2027	EUR	454.000	446.109	0,26
ABN AMRO Bank NV	3,63 %	10.01.2026	EUR	300.000	297.185	0,17
ABN AMRO Bank NV	5,25 %	26.05.2026	GBP	400.000	456.184	0,27
ABN AMRO Bank NV	4,00 %	16.01.2028	EUR	900.000	884.990	0,51
Ashland Services BV	2,00 %	30.01.2028	EUR	500.000	425.015	0,25
ASR Nederland NV, V/R	7,00 %	07.12.2043	EUR	100.000	102.965	0,06
BMW Finance NV	3,25 %	22.11.2026	EUR	895.000	881.629	0,51
BMW International Investment BV	5,50 %	06.06.2026	GBP	700.000	807.857	0,47
easyJet FinCo BV	1,88 %	03.03.2028	EUR	942.000	827.503	0,48
EnBW International Finance BV	3,63 %	22.11.2026	EUR	583.000	578.186	0,34
EnBW International Finance BV	3,50 %	24.07.2028	EUR	705.000	689.982	0,40
Haleon Netherlands Capital BV	1,25 %	29.03.2026	EUR	964.000	900.437	0,52
ING Groep NV, V/R	5,00 %	30.08.2026	GBP	500.000	565.450	0,33
ING Groep NV, V/R	1,25 %	16.02.2027	EUR	500.000	463.460	0,27

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Mercedes-Benz International Finance BV	3,50 %	30.05.2026	EUR	945.000	937.863	0,54
Mercedes-Benz International Finance BV	5,63 %	17.08.2026	GBP	600.000	695.601	0,40
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	550.000	536.236	0,31
PPF Telecom Group BV	3,13 %	27.03.2026	EUR	590.000	565.084	0,33
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	296.000	298.171	0,17
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	200.000	201.467	0,12
Summer BidCo BV	9,00 %	15.11.2025	EUR	233.179	227.579	0,13
Syngenta Finance NV	3,38 %	16.04.2026	EUR	500.000	483.776	0,28
Telefonica Europe BV, V/R	6,75 %	31.12.2099	EUR	400.000	395.609	0,23
Toyota Motor Finance Netherlands BV	3,38 %	13.01.2026	EUR	200.000	196.793	0,11
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63 %	08.06.2026	GBP	281.000	317.320	0,18
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63 %	08.06.2026	GBP	670.000	756.600	0,44
United Group BV	4,00 %	15.11.2027	EUR	445.000	389.411	0,23
Universal Music Group NV	3,00 %	30.06.2027	EUR	666.000	645.247	0,38
Villa Dutch Bidco BV	9,00 %	03.11.2029	EUR	265.000	259.700	0,15
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	800.000	833.175	0,48
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	162.799	0,10
					16.229.383	9,42
Neuseeland						
Westpac New Zealand Ltd.	4,90 %	15.02.2028	USD	1.000.000	912.050	0,53
Panama						
Carnival Corp.	7,00 %	15.08.2029	USD	155.000	144.493	0,08
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	640.000	467.245	0,27
Portugal						
EDP - Energias de Portugal SA	3,88 %	26.06.2028	EUR	300.000	296.700	0,17
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	600.000	354.138	0,21
Singapur						
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45 %	19.05.2028	USD	410.000	373.967	0,22
Südafrika						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	17.000.000	696.281	0,41
Republic of South Africa Government International Bond	5,88 %	20.04.2032	USD	500.000	402.278	0,23
					1.098.559	0,64
Spanien						
Banco Santander SA	5,29 %	18.08.2027	USD	600.000	548.319	0,32
Banco Santander SA	3,88 %	16.01.2028	EUR	700.000	690.059	0,40
Banco Santander SA, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	200.000	128.254	0,07
Cellnex Finance Co. SA	1,50 %	08.06.2028	EUR	700.000	605.712	0,35
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	15.02.2033	EUR	400.000	309.313	0,18
Cellnex Telecom SA	1,88 %	26.06.2029	EUR	400.000	340.442	0,20
FCC Aqualia SA	2,63 %	08.06.2027	EUR	1.121.000	1.060.045	0,62
Grifols SA	1,63 %	15.02.2025	EUR	500.000	483.365	0,28
International Consolidated Airlines Group SA	3,75 %	25.03.2029	EUR	600.000	522.024	0,30
Santander Consumer Finance SA	0,50 %	14.01.2027	EUR	700.000	619.234	0,36
					5.306.767	3,08
Supranational						
Africa Finance Corp.	3,13 %	16.06.2025	USD	1.437.000	1.263.949	0,73
Asian Development Bank	4,00 %	21.11.2025	GBP	1.250.000	1.407.422	0,82
Bacardi Ltd./Bacardi-Martini BV	5,25 %	15.01.2029	USD	415.000	379.540	0,22
					3.050.911	1,77
Schweden						
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,75 %	07.02.2028	EUR	1.245.000	1.215.931	0,71
Swedbank AB	1,30 %	17.02.2027	EUR	1.379.000	1.242.111	0,72
					2.458.042	1,43
Schweiz						
Credit Suisse AG	1,13 %	15.12.2025	GBP	512.000	531.843	0,31
Credit Suisse Group AG, V/R	6,44 %	11.08.2028	USD	463.000	437.172	0,25
UBS Group AG, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	608.000	552.233	0,32
UBS Group AG, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	322.000	218.573	0,13
					1.739.821	1,01
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	100.000	101.532	0,06
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	150.000	152.298	0,09
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,88 %	09.12.2025	GBP	397.000	407.061	0,23

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,13 %	07.09.2026	GBP	422.000	420.977	0,24
Oztel Holdings SPC Ltd.	5,63 %	24.10.2023	USD	670.000	632.568	0,37
					1.714.436	0,99
Vereinigtes Königreich						
Arqiva Financing PLC	7,21 %	30.06.2028	GBP	401.000	475.808	0,28
Barclays PLC, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	775.000	645.304	0,37
Barclays PLC, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	249.000	220.135	0,13
Barclays PLC, V/R	8,41 %	14.11.2032	GBP	200.000	235.481	0,14
Barclays PLC, V/R	5,26 %	29.01.2034	EUR	141.000	139.171	0,08
British Telecommunications PLC	0,50 %	12.09.2025	EUR	300.000	280.419	0,16
Burberry Group PLC	1,13 %	21.09.2025	GBP	962.000	1.012.642	0,59
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	1.338.000	1.324.340	0,77
Coventry Building Society	1,00 %	21.09.2025	GBP	800.000	839.767	0,49
DS Smith PLC	4,38 %	27.07.2027	EUR	361.000	360.416	0,21
Experian Finance PLC	0,74 %	29.10.2025	GBP	500.000	524.713	0,30
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	471.000	480.009	0,28
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	100.000	101.913	0,06
HSBC Holdings PLC, V/R	3,00 %	22.07.2028	GBP	100.000	102.223	0,06
HSBC Holdings PLC, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	200.000	142.404	0,08
International Game Technology PLC	4,13 %	15.04.2026	USD	720.000	640.267	0,37
Investec PLC, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	865.000	819.308	0,47
Iron Mountain U.K. PLC	3,88 %	15.11.2025	GBP	265.000	289.079	0,17
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,88 %	15.01.2028	USD	244.000	207.465	0,12
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,50 %	15.07.2028	EUR	400.000	351.676	0,20
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	520.000	548.887	0,32
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	700.000	717.208	0,42
Leeds Building Society, V/R	3,75 %	25.04.2029	GBP	250.000	251.280	0,15
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	602.000	591.282	0,34
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	4,13 %	30.05.2027	EUR	425.000	422.886	0,24
Lloyds Banking Group PLC	2,25 %	16.10.2024	GBP	453.000	502.630	0,29
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	11.01.2029	EUR	584.000	577.746	0,33
Lloyds Banking Group PLC, V/R	6,63 %	02.06.2033	GBP	398.000	446.681	0,26
Market Bidco Finco PLC	5,50 %	04.11.2027	GBP	435.000	426.775	0,25
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	665.000	720.448	0,42
National Express Group PLC	2,50 %	11.11.2023	GBP	418.000	479.804	0,28
National Grid Electricity Distribution PLC	3,63 %	06.11.2023	GBP	600.000	690.055	0,40
National Grid Electricity Distribution South West PLC	5,88 %	25.03.2027	GBP	100.000	116.151	0,07
Nationwide Building Society	6,13 %	21.08.2028	GBP	404.000	471.598	0,27
Nationwide Building Society, V/R	6,18 %	07.12.2027	GBP	771.000	881.668	0,51
NatWest Group PLC, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	402.000	395.393	0,23
NatWest Markets PLC	1,38 %	02.03.2027	EUR	525.000	475.724	0,28
NatWest Markets PLC	6,38 %	08.11.2027	GBP	131.000	152.880	0,09
NatWest Markets PLC	4,25 %	13.01.2028	EUR	502.000	499.098	0,29
Northumbrian Water Finance PLC	2,38 %	05.10.2027	GBP	300.000	301.288	0,17
Pension Insurance Corp. PLC	5,63 %	20.09.2030	GBP	523.000	536.142	0,31
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	493.000	451.021	0,26
Pinewood Finance Co. Ltd	3,25 %	30.09.2025	GBP	770.000	835.029	0,48
Real Finance Bonds No. 6 PLC, V/R	10,13 %	31.12.2099	GBP	565.000	637.903	0,37
Rolls-Royce PLC	5,75 %	15.10.2027	GBP	795.000	872.744	0,51
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	725.000	786.289	0,46
Severn Trent Utilities Finance PLC	3,63 %	16.01.2026	GBP	1.270.000	1.400.233	0,81
Standard Chartered PLC, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	965.000	894.964	0,52
Synthomer PLC	3,88 %	01.07.2025	EUR	550.000	527.399	0,31
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	1.236.000	1.363.902	0,79
Thames Water Utilities Finance PLC	4,00 %	18.04.2027	EUR	1.316.000	1.228.465	0,71
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	537.000	579.994	0,34
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,63 %	29.10.2028	EUR	213.000	205.439	0,12
Virgin Money U.K. PLC, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	311.000	307.548	0,18
Vmed O2 U.K. Financing I PLC	4,50 %	15.07.2031	GBP	515.000	466.811	0,27
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	443.000	411.823	0,24
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	200.000	185.925	0,11
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	420.000	416.468	0,24
Yorkshire Building Society, V/R	6,38 %	15.11.2028	GBP	783.000	882.488	0,51
					31.852.609	18,48
USA						
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	1.237.000	1.088.366	0,63
Amgen, Inc.	5,15 %	02.03.2028	USD	854.000	793.695	0,46
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2030	USD	854.000	788.473	0,46
AT&T, Inc.	5,50 %	15.03.2027	GBP	1.200.000	1.361.441	0,79
Ball Corp.	4,88 %	15.03.2026	USD	460.000	419.128	0,24
Bank of America Corp.	4,13 %	12.06.2028	EUR	940.000	930.595	0,54
Booking Holdings, Inc.	1,80 %	03.03.2027	EUR	727.000	678.293	0,39
Booking Holdings, Inc.	3,63 %	12.11.2028	EUR	271.000	266.363	0,15
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	1.028.000	697.797	0,41
Caesars Entertainment, Inc.	4,63 %	15.10.2029	USD	225.000	180.260	0,10

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Caesars Entertainment, Inc.	7,00 %	15.02.2030	USD	305.000	280.607	0,16
Callon Petroleum Co.	7,50 %	15.06.2030	USD	525.000	481.414	0,28
Catalent Pharma Solutions, Inc.	2,38 %	01.03.2028	EUR	210.000	176.400	0,10
Caterpillar Financial Services Corp.	5,72 %	17.08.2026	GBP	647.000	754.906	0,44
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	354.000	274.887	0,16
Centene Corp.	4,25 %	15.12.2027	USD	500.000	435.268	0,25
Centene Corp.	4,63 %	15.12.2029	USD	312.000	265.747	0,15
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc.	8,00 %	15.06.2029	USD	394.000	371.546	0,22
Charles River Laboratories International, Inc.	4,25 %	01.05.2028	USD	325.000	275.073	0,16
Citigroup, Inc.	2,75 %	24.01.2024	GBP	740.000	844.774	0,49
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	9,00 %	15.09.2028	USD	315.000	294.968	0,17
Coty, Inc.	5,75 %	15.09.2028	EUR	315.000	318.040	0,18
Daimler Truck Finance North America LLC	5,15 %	16.01.2026	USD	1.510.000	1.408.153	0,82
Daimler Truck Finance North America LLC	5,40 %	20.09.2028	USD	246.000	228.195	0,13
Darling Ingredients, Inc.	5,25 %	15.04.2027	USD	620.000	558.538	0,32
Digital Euro Finco LLC	2,63 %	15.04.2024	EUR	270.000	266.187	0,15
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	1.000.000	949.672	0,55
Discovery Communications LLC	2,50 %	20.09.2024	GBP	270.000	300.960	0,17
Discovery Communications LLC	5,30 %	15.05.2049	USD	212.000	153.419	0,09
DISH DBS Corp.	5,75 %	01.12.2028	USD	190.000	138.294	0,08
DISH Network Corp.	11,75 %	15.11.2027	USD	505.000	481.279	0,28
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	390.000	328.462	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC	4,54 %	06.03.2025	GBP	600.000	665.789	0,39
Ford Motor Credit Co. LLC	6,86 %	05.06.2026	GBP	560.000	637.430	0,37
Ford Motor Credit Co. LLC	4,87 %	03.08.2027	EUR	347.000	343.127	0,20
GE HealthCare Technologies, Inc.	5,65 %	15.11.2027	USD	1.298.000	1.224.665	0,71
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	900.000	965.825	0,56
General Motors Financial Co., Inc.	0,85 %	26.02.2026	EUR	250.000	229.986	0,13
General Motors Financial Co., Inc.	5,15 %	15.08.2026	GBP	360.000	404.655	0,24
Glencore Funding LLC	5,40 %	08.05.2028	USD	175.000	161.255	0,09
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	3,35 %	01.09.2024	USD	987.000	906.478	0,53
Goldman Sachs Group, Inc.	7,13 %	07.08.2025	GBP	196.000	230.637	0,13
Goldman Sachs Group, Inc.	4,25 %	29.01.2026	GBP	650.000	723.928	0,42
Goldman Sachs Group, Inc., V/R	2,64 %	24.02.2028	USD	300.000	252.794	0,15
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	350.000	297.764	0,17
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	01.02.2031	USD	500.000	417.293	0,24
HUB International Ltd.	7,25 %	15.06.2030	USD	175.000	165.167	0,10
Huntsman International LLC	4,25 %	01.04.2025	EUR	805.000	798.690	0,46
iHeartCommunications, Inc.	4,75 %	15.01.2028	USD	520.000	376.385	0,22
International Business Machines Corp.	3,38 %	06.02.2027	EUR	733.000	721.133	0,42
IQVIA, Inc.	5,00 %	15.05.2027	USD	895.000	797.702	0,46
KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC	4,75 %	01.06.2027	USD	400.000	359.341	0,21
Kraft Heinz Foods Co.	4,13 %	01.07.2027	GBP	800.000	878.296	0,51
Kraft Heinz Foods Co.	6,88 %	26.01.2039	USD	100.000	99.060	0,06
Kraft Heinz Foods Co.	5,50 %	01.06.2050	USD	242.000	208.618	0,12
Lowe's Cos., Inc.	4,80 %	01.04.2026	USD	672.000	623.072	0,36
Meritage Homes Corp.	3,88 %	15.04.2029	USD	300.000	244.018	0,14
Metropolitan Life Global Funding I	4,13 %	02.09.2025	GBP	658.000	738.016	0,43
Metropolitan Life Global Funding I	4,00 %	05.04.2028	EUR	238.000	237.289	0,14
Metropolitan Life Global Funding I	1,63 %	12.10.2028	GBP	550.000	526.986	0,31
Morgan Stanley, V/R	2,48 %	21.01.2028	USD	802.000	676.004	0,39
Morgan Stanley, V/R	4,81 %	25.10.2028	EUR	500.000	507.500	0,29
Morgan Stanley, V/R	5,79 %	18.11.2033	GBP	100.000	111.927	0,07
NCR Atleos Escrow Corp.	9,50 %	01.04.2029	USD	400.000	367.371	0,21
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	1.049.000	1.054.987	0,61
New York Life Global Funding	3,63 %	09.01.2030	EUR	971.000	947.266	0,55
Newell Brands, Inc.	4,70 %	01.04.2026	USD	670.000	597.679	0,35
NFP Corp.	8,50 %	01.10.2031	USD	359.000	339.953	0,20
NRG Energy, Inc.	3,63 %	15.02.2031	USD	210.000	150.714	0,09
Olympus Water U.S. Holding Corp.	9,63 %	15.11.2028	EUR	370.000	370.458	0,22
OneMain Finance Corp.	9,00 %	15.01.2029	USD	449.000	423.135	0,25
Oracle Corp.	4,50 %	06.05.2028	USD	439.000	395.415	0,23
Pacific Life Global Funding II	5,00 %	12.01.2028	GBP	1.144.000	1.286.383	0,75
Permian Resources Operating LLC	5,88 %	01.07.2029	USD	420.000	374.255	0,22
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	15.01.2032	USD	268.000	250.290	0,15
Ritchie Bros Holdings, Inc.	7,75 %	15.03.2031	USD	46.000	44.153	0,03
Spectrum Brands, Inc.	5,00 %	01.10.2029	USD	70.000	59.986	0,03
Spectrum Brands, Inc.	3,88 %	15.03.2031	USD	315.000	241.713	0,14
Star Parent, Inc.	9,00 %	01.10.2030	USD	197.000	188.241	0,11
Stellantis Finance U.S., Inc.	5,63 %	12.01.2028	USD	750.000	701.496	0,41
T-Mobile USA, Inc.	4,95 %	15.03.2028	USD	1.385.000	1.270.494	0,74
Transocean Aquila Ltd.	8,00 %	30.09.2028	USD	82.000	77.505	0,05
United Rentals North America, Inc.	5,50 %	15.05.2027	USD	455.000	418.239	0,24
UnitedHealth Group, Inc.	4,25 %	15.01.2029	USD	1.311.000	1.179.510	0,68
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,88 %	15.08.2029	USD	335.000	266.575	0,15

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,25 %	15.01.2030	USD	175.000	157.819	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,13 %	15.08.2031	USD	135.000	104.774	0,06
Venture Global LNG, Inc.	8,38 %	01.06.2031	USD	285.000	264.854	0,15
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76 %	15.03.2027	USD	406.000	354.225	0,21
ZF North America Capital, Inc.	6,88 %	14.04.2028	USD	596.000	551.317	0,32
					44.760.837	25,97
ANLEIHEN GESAMT					168.229.257	97,61
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					168.229.257	97,61
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
ANLEIHEN						
Deutschland						
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,50 %	15.05.2023	EUR	100.000	100.362	0,06
					100.362	0,06
ANLEIHEN GESAMT					100.362	0,06
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					100.362	0,06
ANLAGEN INSGESAMT					168.329.619	97,67
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					4.004.804	2,33
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					172.334.423	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	54.460.404	GBP	(46.911.266)	24.10.2023	419.720
EUR	728.195	GBP	(631.510)	31.10.2023	889
EUR	285.025	GBP	(247.181)	31.10.2023	348
EUR	864.208	USD	(912.047)	24.10.2023	3.513
USD	812.592	EUR	(760.895)	24.10.2023	5.946
ZAR	340.180	EUR	(16.952)	24.10.2023	57
ZAR	342.890	EUR	(17.090)	24.10.2023	54
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					430.527
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	13.932.570	USD	(15.213.781)	24.10.2023	(424.630)
EUR	654.925	USD	(715.327)	24.10.2023	(20.127)
EUR	11.593.477	USD	(12.678.151)	24.10.2023	(370.857)
EUR	11.103.375	USD	(12.150.835)	24.10.2023	(363.332)
EUR	742.961	ZAR	(15.136.875)	24.10.2023	(13.887)
GBP	106.977.646	EUR	(123.411.063)	31.10.2023	(205.537)
GBP	42.190.021	EUR	(48.671.060)	31.10.2023	(81.060)
JPY	949.296	EUR	(6.065)	31.10.2023	(36)
JPY	5.081	EUR	(32)	31.10.2023	(0)
USD	10.564	EUR	(10.053)	31.10.2023	(86)
USD	370	EUR	(351)	31.10.2023	(3)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(1.479.555)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(90)	15.12.2023	(6.143.140)	164.545
EURO-BOBL Future Dec23	EUR	(33)	07.12.2023	(3.819.750)	36.960
EURO-BTP Future	EUR	(13)	07.12.2023	(1.426.490)	53.170
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(64)	07.12.2023	(8.232.960)	28.011
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	70	07.12.2023	7.349.300	11.638
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(9)	07.12.2023	(1.101.240)	75.420
Japan Government Bond 10YR	JPY	(38)	13.12.2023	(34.865.568)	287.093
US Treasury Note 2YR	USD	(80)	29.12.2023	(15.317.001)	42.495
US Treasury Ultra 30YR	USD	(32)	19.12.2023	(3.587.249)	263.991
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(67.144.098)	963.323
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 3YR	AUD	278	15.12.2023	17.851.664	(134.649)
EURO-BOBL Future Dec23	EUR	49	07.12.2023	5.671.750	(55.370)
UK Long Gilt Future	GBP	(45)	27.12.2023	(4.884.735)	(33.780)
US Treasury Note 10YR	USD	120	19.12.2023	12.247.933	(260.562)
US Treasury Ultra 10YR	USD	42	19.12.2023	4.425.620	(134.504)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				35.312.232	(618.865)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
EUR	4.400.000	1,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Index	20.12.2027	(59.315)	(81.579)
EUR	18.000.000	1,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Index	20.12.2027	(242.652)	(39.556)
EUR	1.973.332	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2027	(117.685)	(151.939)
EUR	888.000	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2027	(52.958)	(30.092)
EUR	4.242.667	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.06.2028	(222.592)	(86.787)
USD	13.300.000	1,000 % / Markit Markit CDX IG Index	20.12.2027	(173.009)	21.647
USD	11.695.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2027	(336.664)	198.167
USD	1.000.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.12.2027	(23.447)	(1.389)
USD	3.600.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.12.2027	(84.409)	57.630
USD	4.400.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(88.782)	(45.035)
USD	4.900.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(98.871)	28.152
Credit Default Swaps insgesamt				(1.500.384)	(130.781)
Inflationsswaps					
GBP	2.900.000	4,122 % / UK Retail Prices Index	15.08.2028	(318)	(318)
GBP	2.900.000	UK Retail Prices Index / 3,909 %	15.08.2033	10.704	10.705

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	3.300.000	2,360 % / US CPI Urban Consumers NSA Index	01.05.2028	277.037	277.037
USD	3.300.000	US CPI Urban Consumers NSA Index / 2,360 %	01.05.2028	(322.166)	(325.781)
Summe Inflationsswaps				(34.743)	(38.357)
Zinsswaps					
AUD	5.000.000	3,683 % / BBSW 6M	13.05.2032	217.424	98.203
AUD	13.300.000	3,683 % / BBSW 6M	13.05.2032	578.349	113.413
AUD	18.300.000	BBSW 6M / 3,683 %	13.05.2032	(795.773)	(795.773)
EUR	2.820.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	845.503	845.503
EUR	2.820.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(898.824)	(898.824)
EUR	6.600.000	EURIBOR 6M / 3,052 %	15.08.2032	(156.116)	(156.116)
EUR	2.500.000	EURIBOR 6M / 3,220 %	20.09.2028	(20.386)	(24.474)
EUR	2.500.000	EURIBOR 6M / 3,220 %	20.09.2028	(20.386)	(19.228)
EUR	6.000.000	EURIBOR 6M / 3,242 %	15.08.2032	(42.785)	(42.785)
GBP	1.050.000	3,790 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	03.11.2032	53.670	56.837
GBP	11.000.000	4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	22.03.2025	210.879	(1.194)
GBP	4.600.000	4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	03.11.2024	47.040	371
GBP	5.100.000	5,441 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	20.07.2025	(25.625)	(45.125)
GBP	1.050.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 %	03.11.2032	(53.670)	(12.362)
GBP	21.900.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,300 %	22.03.2025	(419.841)	(428.702)
GBP	4.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,420 %	03.11.2024	(47.040)	(46.986)
GBP	13.500.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 5,600 %	20.07.2025	114.180	111.756
ILS	5.300.000	3,136 % / TELBOR 3M	15.03.2028	42.969	(24.735)
ILS	12.000.000	3,656 % / TELBOR 3M	20.09.2028	87.749	109.272
ILS	7.100.000	3,748 % / TELBOR 3M	15.03.2028	9.004	3.131
ILS	17.100.000	TELBOR 3M / 3,136 %	15.03.2028	(138.634)	(138.634)
ILS	20.000.000	TELBOR 3M / 3,656 %	20.09.2028	(146.248)	(146.248)
ILS	20.000.000	TELBOR 3M / 3,656 %	20.09.2028	(146.248)	(110.144)
MXN	83.000.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,351 %	13.09.2028	(225.987)	(225.987)
PLN	11.000.000	4,533 % / WIBOR 6M	20.09.2028	(2.731)	(2.731)
PLN	11.000.000	4,533 % / WIBOR 6M	20.09.2028	(2.731)	(17.938)
ZAR	55.600.000	8,070 % / LIBOR 3M	15.03.2028	70.739	70.739
ZAR	49.000.000	8,210 % / LIBOR 3M	21.06.2028	57.494	(18.127)
ZAR	73.500.000	8,210 % / LIBOR 3M	21.06.2028	86.242	53.613
ZAR	122.500.000	LIBOR 3M / 8,210 %	21.06.2028	(143.736)	(128.379)
ZAR	55.600.000	LIBOR 3M / 8,520 %	15.03.2028	(24.150)	(132.390)
Summe Zinsswaps				(889.669)	(1.954.044)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					2.056.176
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(4.179.358)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Vertrieb und Großhandel	0,03
Wohnungsbauunternehmen	0,14
Metalle und Bergbau	0,28
Forstprodukte und Papier	0,32
Landwirtschaft	0,32
Halbleiter	0,41
Maschinenbau	0,44
Software	0,45
Transport und Verkehr	0,46
Luffahrt und Verteidigung	0,51
Haushaltswaren	0,52
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,59
Computer	0,63
Pipelines	0,64
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,70
Werbung	0,85
Baustoffe	0,91
Biotechnologie	0,92
Verpackungen und Container	0,95
Arzneimittel	0,98
Bau- und Ingenieurwesen	0,99
Einzelhandel	0,99
Internet	1,04
Fluggesellschaften	1,34
Medien	1,41
Chemikalien	1,52
Supranational	1,55
Nahrungsmittel und Getränke	1,95
Gewerbliche Dienstleistungen	1,98
Öl und Gas	2,06
Freizeit und Tourismus	2,26
Wasserwirtschaft	2,81
Gesundheitswesen	2,92
Elektrische Geräte	3,93
Staatliche Emittenten	3,97
Versicherungen	4,62
Telekommunikation	4,90
Immobilien	5,27
Automobilzulieferer	9,10
Finanzdienstleistungen	32,68
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,34
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,66
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Convertible Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erzielte die Anteilsklasse A - EUR eine Rendite von 0,6 %, während die Rendite des Thomson Reuters Global Focus Customised TR Index 3,1 % betrug. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio blieb hinter der Benchmark zurück. Die Underperformance war weitgehend auf die starke Performance der aus dem Portfolio ausgeschlossenen Wandelanleihen (Safran, Posco) zurückzuführen. Zu den Verlustbringern zählten untergewichtete Positionen in Wayfair und Rivian (Cash-Burning/Verluste, Finanzierungsbedarf in einem Umfeld höherer Renditen), die aus dem ausgewogenen Index auf hohem Niveau ausgeschlossen wurden, dann aber aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Aussichten in einem Umfeld längerfristig höherer Zinsen einbrachen. Das Fehlen des Infrastruktursoftware-Anbieters MongoDB und von Royal Caribbean Cruiselines wirkte sich negativ aus, während die Beteiligung an dem in Schwierigkeiten geratenen Pflegeheimbetreiber Orpea ebenfalls abträglich war. Diese Verluste wurden jedoch durch die Auswahl anderer Wandelanleihen innerhalb des Sektors ausgeglichen. Die Positionierung im Kommunikationsdienstleistungssektor beeinträchtigte die relative Performance am stärksten, was auf Cellnex (Rückkauf von Wandelanleihen, Zeitpunkt der Löschung aus dem Index) und die Untergewichtung von Ubisoft (Bedenken hinsichtlich der Unternehmensführung) zurückzuführen war. Die Positionierung im IT-Bereich, in dem BE Semiconductor einen starken Beitrag zur Performance leistete, und im Finanzsektor waren die positivsten Faktoren für die relative Rendite. Unsere Anlagestrategie war weiterhin vorsichtig, da eine Phase „längerfristig höherer“ Zinssätze immer wahrscheinlicher wurde. Tief im Geld befindliche Wandelanleihen von Siemens, Booking, BE Semiconductor, On Semiconductor, Insulet, EDF und Sika wurden unter anderem reduziert. Darüber hinaus wurden höher verzinsten Wandelanleihen, die ein unattraktives Risiko-Ertrags-Verhältnis (nach Absicherungskosten) aufwiesen, in höherwertige Alternativen umgeschichtet, die ein attraktiveres Gleichgewicht zwischen Rendite und Wandelprämie boten. Angesichts unsicherer Wirtschaftsaussichten werden wir unsere qualitätsorientierte Anlagestrategie beibehalten.

Marktrückblick

Wandelanleihen erhielten Unterstützung durch eine Erholung der Aktienmärkte und der Kreditspreads von Unternehmensanleihen, selbst wenn die Zinsen weiter stiegen, da sich das Vertrauen in die Aussichten von einem sehr niedrigen Niveau ausgehend in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 verbesserte. Dennoch belasteten die Bedenken hinsichtlich einer weiteren Straffung der Geldpolitik aufgrund der anhaltend hohen Inflation und der robusten US-Wirtschaft die Märkte im gesamten Berichtszeitraum. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September 2023 bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation in den USA ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationssorgen und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider. Bis Ende September belief sich die Emission von Wandelanleihen im Jahr 2023 auf 67 Mrd. USD und lag damit geringfügig unter dem durchschnittlichen Niveau vor dem Anstieg in den Jahren 2020 und 2021.

Ausblick

Wir bleiben bei unserem vorsichtigen Ausblick. Obwohl die Inflation tendenziell gesunken ist, dürften die Zinssätze noch länger höher bleiben, da die US-Notenbank ihre Aussichten für das Wirtschaftswachstum angehoben und ihre Erwartungen für die Arbeitslosenquote angesichts einer robusten Wirtschaft gesenkt hat. Die Aussichten für die Eurozone haben sich eingetrübt, da die Wirtschaftsindikatoren auf eine Schrumpfung hindeuten. Unterstützung wird jedoch von einem Anstieg der verfügbaren Einkommen aufgrund der sinkenden Inflation und einer Umkehrung der Korrektur der Lagerbestände im verarbeitenden Gewerbe Anfang nächsten Jahres kommen. Trotz der anhaltenden Krise auf dem chinesischen Immobilienmarkt hat die chinesische Wirtschaft positiv auf die staatlichen Konjunkturmaßnahmen reagiert. Vor dem Hintergrund der Ungewissheit bezüglich der Auswirkungen der Geldpolitik und der geopolitischen Risiken verfolgen wir weiterhin eine vorsichtige Strategie, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige, ausgewogene Wandelanleihen konzentrieren und versuchen, von der günstigen Risiko-Ertrags-Dynamik zu profitieren, die diese Anlageklasse in volatilen Märkten bietet.

Anna Eijking

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Flight Centre Travel Group Ltd.	2,50 %	17.11.2027	AUD	200.000	136.162	0,46
Belgien						
Groupe Bruxelles Lambert NV	2,13 %	29.11.2025	EUR	100.000	96.064	0,33
Bermuda						
Jazz Investments I Ltd.	2,00 %	15.06.2026	USD	450.000	434.431	1,47
NCL Corp. Ltd	1,13 %	15.02.2027	USD	250.000	195.995	0,67
					630.426	2,14
Britische Jungferninseln						
ANLLIAN Capital Ltd.	0,00 %	05.02.2025	EUR	200.000	213.142	0,72
Kaimaninseln						
Bosideng International Holdings Ltd.	1,00 %	17.12.2024	USD	200.000	187.835	0,63
Cathay Pacific Finance III Ltd.	2,75 %	05.02.2026	HKD	2.000.000	247.483	0,84
CIMC Enric Holdings Ltd.	0,00 %	30.11.2026	HKD	2.000.000	229.948	0,78
Kingsoft Corp. Ltd	0,63 %	29.04.2025	HKD	2.000.000	252.762	0,86
Trip.com Group Ltd.	1,50 %	01.07.2027	USD	200.000	213.166	0,72
					1.131.194	3,83
Frankreich						
Accor SA	0,70 %	07.12.2027	EUR	317.592	302.138	1,02
Atos SE	0,00 %	06.11.2024	EUR	100.000	84.089	0,28
BNP Paribas SA	0,00 %	13.05.2025	EUR	400.000	472.428	1,60
Carrefour SA	0,00 %	27.03.2024	USD	200.000	183.617	0,62
Edenred	0,00 %	14.06.2028	EUR	375.782	384.914	1,31
Elis SA	2,25 %	22.09.2029	EUR	300.000	354.462	1,20
Neoen SA	2,00 %	02.06.2025	EUR	87.780	84.594	0,29
Neoen SA	2,88 %	14.09.2027	EUR	100.000	91.404	0,31
Nexity SA	0,88 %	19.04.2028	EUR	95.696	61.643	0,21
Orpar SA	0,00 %	20.06.2024	EUR	100.000	100.411	0,34
Schneider Electric SE	0,00 %	15.06.2026	EUR	476.388	486.151	1,65
Selena Sarl	0,00 %	25.06.2025	EUR	200.000	187.786	0,64
SOITEC	0,00 %	01.10.2025	EUR	305.095	329.594	1,12
SPIE SA	2,00 %	17.01.2028	EUR	400.000	408.100	1,38
Wendel SE	2,63 %	27.03.2026	EUR	100.000	96.813	0,33
					3.628.144	12,30
Deutschland						
Delivery Hero SE	1,00 %	23.01.2027	EUR	500.000	388.950	1,32
Delivery Hero SE	3,25 %	21.02.2030	EUR	400.000	354.296	1,20
Deutsche Lufthansa AG	2,00 %	17.11.2025	EUR	300.000	307.587	1,04
Deutsche Post AG	0,05 %	30.06.2025	EUR	400.000	376.836	1,28
Duerr AG	0,75 %	15.01.2026	EUR	100.000	98.063	0,33
LEG Immobilien SE	0,88 %	01.09.2025	EUR	200.000	185.866	0,63
LEG Immobilien SE	0,40 %	30.06.2028	EUR	200.000	158.362	0,54
RAG-Stiftung	0,00 %	17.06.2026	EUR	500.000	455.715	1,54
RAG-Stiftung	1,88 %	16.11.2029	EUR	500.000	501.085	1,70
Rheinmetall AG	1,88 %	07.02.2028	EUR	500.000	507.670	1,72
Rheinmetall AG	2,25 %	07.02.2030	EUR	200.000	205.394	0,70
					3.539.824	12,00
Israel						
CyberArk Software Ltd.	0,00 %	15.11.2024	USD	110.000	119.981	0,41
Italien						
DiaSorin SpA	0,00 %	05.05.2028	EUR	300.000	232.422	0,79
Eni SpA, V/R	0,00 %	14.09.2030	EUR	300.000	303.186	1,03
Nexi SpA	1,75 %	24.04.2027	EUR	300.000	259.056	0,88
Pirelli & C SpA	0,00 %	22.12.2025	EUR	300.000	286.971	0,97
Prysmian SpA	0,00 %	02.02.2026	EUR	400.000	426.540	1,45
Saipem SpA	2,88 %	11.09.2029	EUR	200.000	204.746	0,69
					1.712.921	5,81
Japan						
ANA Holdings, Inc.	0,00 %	10.12.2031	JPY	30.000.000	217.130	0,74
CyberAgent, Inc.	0,00 %	16.11.2029	JPY	20.000.000	121.216	0,41
DMG Mori Co. Ltd	0,00 %	16.07.2024	JPY	20.000.000	138.651	0,47
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd	0,00 %	29.01.2026	JPY	10.000.000	86.149	0,29
Nippon Steel Corp.	0,00 %	05.10.2026	JPY	30.000.000	270.530	0,92
Park24 Co. Ltd.	0,00 %	24.02.2028	JPY	10.000.000	63.815	0,22

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Rohm Co. Ltd	0,00 %	05.12.2024	JPY	20.000.000	131.098	0,44
SBI Holdings, Inc.	0,00 %	25.07.2025	JPY	30.000.000	222.458	0,75
SCREEN Holdings Co. Ltd.	0,00 %	11.06.2025	JPY	20.000.000	160.974	0,55
Yaoko Co. Ltd	0,00 %	20.06.2024	JPY	10.000.000	81.121	0,27
					1.493.142	5,06
Jersey						
PHP Finance Jersey No. 2 Ltd.	2,88 %	15.07.2025	GBP	130.000	138.002	0,47
Korea						
LG Chem Ltd.	1,25 %	18.07.2028	USD	200.000	184.948	0,63
LG Chem Ltd.	1,60 %	18.07.2030	USD	200.000	181.977	0,61
SK Hynix, Inc.	1,75 %	11.04.2030	USD	200.000	229.186	0,78
					596.111	2,02
Luxemburg						
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA	0,00 %	15.03.2028	EUR	200.000	203.428	0,69
Lagfin SCA	3,50 %	08.06.2028	EUR	300.000	290.868	0,99
					494.296	1,68
Mexiko						
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,63 %	24.02.2026	EUR	400.000	395.928	1,34
Niederlande						
America Movil BV	0,00 %	02.03.2024	EUR	800.000	816.360	2,77
Basic-Fit NV	1,50 %	17.06.2028	EUR	200.000	174.736	0,59
BE Semiconductor Industries NV	1,88 %	06.04.2029	EUR	200.000	221.936	0,75
ELM BV for Swiss Re Ltd.	3,25 %	13.06.2024	USD	400.000	422.468	1,43
Merrill Lynch BV	0,00 %	30.01.2026	EUR	300.000	306.342	1,04
QIAGEN NV	1,00 %	13.11.2024	USD	600.000	572.707	1,94
STMicroelectronics NV	0,00 %	04.08.2027	USD	1.000.000	1.049.285	3,56
					3.563.834	12,08
Neuseeland						
Xero Investments Ltd.	0,00 %	02.12.2025	USD	250.000	207.185	0,70
Panama						
Carnival Corp.	5,75 %	01.12.2027	USD	100.000	126.267	0,43
Singapur						
Singapore Airlines Ltd.	1,63 %	03.12.2025	SGD	250.000	214.387	0,73
Spanien						
Cellnex Telecom SA	0,50 %	05.07.2028	EUR	900.000	892.917	3,03
Iberdrola Finanzas SA	0,80 %	07.12.2027	EUR	400.000	383.352	1,30
International Consolidated Airlines Group SA	1,13 %	18.05.2028	EUR	500.000	413.985	1,40
					1.690.254	5,73
Schweden						
Geely Sweden Financials Holding AB	0,00 %	19.06.2024	EUR	100.000	143.887	0,49
Taiwan						
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	0,00 %	05.08.2026	USD	300.000	237.640	0,81
Vereinigtes Königreich						
Barclays Bank PLC	0,00 %	24.01.2025	EUR	200.000	200.088	0,68
Capital & Counties Properties PLC	2,00 %	30.03.2026	GBP	100.000	101.441	0,35
JET2 PLC	1,63 %	10.06.2026	GBP	300.000	313.406	1,06
WH Smith PLC	1,63 %	07.05.2026	GBP	200.000	201.470	0,68
					816.405	2,77
USA						
Akamai Technologies, Inc.	0,13 %	01.05.2025	USD	315.000	351.884	1,19
Akamai Technologies, Inc.	0,38 %	01.09.2027	USD	130.000	128.136	0,43
American Water Capital Corp.	3,63 %	15.06.2026	USD	100.000	91.291	0,31
Axon Enterprise, Inc.	0,50 %	15.12.2027	USD	135.000	136.370	0,46
Bentley Systems, Inc.	0,13 %	15.01.2026	USD	115.000	105.659	0,36
Biomarin Pharmaceutical, Inc.	1,25 %	15.05.2027	USD	110.000	103.289	0,35
Bloom Energy Corp.	3,00 %	01.06.2028	USD	160.000	151.738	0,51
Cable One, Inc.	0,00 %	15.03.2026	USD	125.000	96.901	0,33
Chefs' Warehouse, Inc.	2,38 %	15.12.2028	USD	140.000	107.406	0,36
Citigroup Global Markets Holdings, Inc.	0,00 %	26.02.2026	HKD	2.000.000	219.436	0,74
Datadog, Inc.	0,13 %	15.06.2025	USD	135.000	150.286	0,51
Dexcom, Inc.	0,25 %	15.11.2025	USD	205.000	182.787	0,62
Dexcom, Inc.	0,38 %	15.05.2028	USD	220.000	184.333	0,63
Dropbox, Inc.	0,00 %	01.03.2026	USD	145.000	129.187	0,44
Enphase Energy, Inc.	0,00 %	01.03.2028	USD	165.000	129.285	0,44
Etsy, Inc.	0,13 %	01.09.2027	USD	175.000	132.508	0,45

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Exact Sciences Corp.	0,38 %	15.03.2027	USD	290.000	248.651	0,84
Fisker, Inc.	2,50 %	15.09.2026	USD	190.000	91.530	0,31
Ford Motor Co.	0,00 %	15.03.2026	USD	230.000	213.023	0,72
Guess?, Inc.	2,00 %	15.04.2024	USD	155.000	150.197	0,51
Insulet Corp.	0,38 %	01.09.2026	USD	110.000	101.950	0,35
Integra LifeSciences Holdings Corp.	0,50 %	15.08.2025	USD	145.000	124.980	0,42
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	0,00 %	01.04.2026	USD	100.000	92.605	0,31
Itron, Inc.	0,00 %	15.03.2026	USD	150.000	122.156	0,41
JPMorgan Chase Bank NA	0,00 %	18.02.2024	EUR	200.000	200.576	0,68
JPMorgan Chase Bank NA	0,00 %	10.06.2024	EUR	200.000	205.460	0,70
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,00 %	14.01.2025	EUR	300.000	321.183	1,09
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,00 %	29.04.2025	EUR	600.000	630.240	2,14
LCI Industries	1,13 %	15.05.2026	USD	145.000	128.212	0,44
Liberty Broadband Corp.	3,13 %	31.03.2053	USD	190.000	186.869	0,63
Lumentum Holdings, Inc.	0,50 %	15.12.2026	USD	160.000	127.595	0,43
Marriott Vacations Worldwide Corp.	0,00 %	15.01.2026	USD	170.000	141.679	0,48
Marriott Vacations Worldwide Corp.	3,25 %	15.12.2027	USD	35.000	28.875	0,10
Microchip Technology, Inc.	0,13 %	15.11.2024	USD	115.000	114.581	0,39
NextEra Energy Partners LP	0,00 %	15.11.2025	USD	200.000	158.481	0,54
ON Semiconductor Corp.	0,50 %	01.03.2029	USD	330.000	343.655	1,17
Post Holdings, Inc.	2,50 %	15.08.2027	USD	85.000	79.836	0,27
Shift4 Payments, Inc.	0,00 %	15.12.2025	USD	185.000	172.947	0,59
SmileDirectClub, Inc.	0,00 %	01.02.2026	USD	160.000	5.208	0,02
SolarEdge Technologies, Inc.	0,00 %	15.09.2025	USD	100.000	86.305	0,29
Splunk, Inc.	1,13 %	15.09.2025	USD	130.000	132.106	0,45
Summit Hotel Properties, Inc.	1,50 %	15.02.2026	USD	140.000	111.492	0,38
Sunnova Energy International, Inc.	0,25 %	01.12.2026	USD	100.000	61.039	0,21
Tetra Tech, Inc.	2,25 %	15.08.2028	USD	115.000	107.113	0,36
Tyler Technologies, Inc.	0,25 %	15.03.2026	USD	190.000	174.403	0,59
Vail Resorts, Inc.	0,00 %	01.01.2026	USD	155.000	129.721	0,44
Wolfspeed, Inc.	1,88 %	01.12.2029	USD	275.000	169.800	0,58
Ziff Davis, Inc.	1,75 %	01.11.2026	USD	140.000	122.159	0,41
Zillow Group, Inc.	1,38 %	01.09.2026	USD	115.000	129.482	0,44
Zscaler, Inc.	0,13 %	01.07.2025	USD	140.000	159.111	0,54
Vietnam					7.773.716	26,36
Vinpearl JSC	3,25 %	21.09.2026	USD	200.000	160.933	0,54
ANLEIHEN GESAMT					29.259.845	99,21
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					29.259.845	99,21
Sonstige übertragbare Wertpapiere						
ANLEIHEN						
Japan						
Aica Kogyo Co. Ltd.	0,00 %	22.04.2027	JPY	20.000.000	137.967	0,47
USA						
MP Materials Corp.	0,25 %	01.04.2026	USD	150.000	121.584	0,41
ANLEIHEN GESAMT					259.551	0,88
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					259.551	0,88
ANLAGEN INSGESAMT					29.519.396	100,09
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					(28.130)	(0,09)
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					29.491.266	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	3.000	EUR	(1.813)	06.10.2023	16
EUR	138	CHF	(134)	31.10.2023	0
EUR	2.865	CHF	(2.764)	31.10.2023	5
EUR	22.784	CHF	(21.985)	31.10.2023	44
EUR	179.082	GBP	(154.000)	06.10.2023	1.566
EUR	387.988	JPY	(61.000.000)	06.10.2023	1.755
GBP	9.000	EUR	(10.343)	06.10.2023	31
HKD	150.000	EUR	(18.046)	06.10.2023	43
SGD	7.000	EUR	(4.822)	06.10.2023	23
USD	30.000	EUR	(27.921)	06.10.2023	410
USD	20.000	EUR	(18.730)	06.10.2023	158
USD	25.000	EUR	(23.430)	06.10.2023	180
USD	25.000	EUR	(23.457)	06.10.2023	153
USD	230.000	EUR	(216.351)	06.10.2023	860
USD	70.000	EUR	(66.013)	06.10.2023	95
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					5.339
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CHF	8.396	EUR	(8.689)	31.10.2023	(5)
CHF	173.811	EUR	(179.888)	31.10.2023	(107)
CHF	1.382.479	EUR	(1.430.814)	31.10.2023	(849)
EUR	31.724	AUD	(53.000)	06.10.2023	(584)
EUR	224.028	HKD	(1.880.000)	06.10.2023	(2.687)
EUR	52.036	SGD	(76.000)	06.10.2023	(557)
EUR	2.783.399	USD	(2.985.000)	06.10.2023	(35.623)
JPY	4.000.000	EUR	(25.338)	06.10.2023	(11)
USD	702.478	EUR	(668.471)	31.10.2023	(5.736)
USD	24.968	EUR	(23.721)	31.10.2023	(166)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(46.325)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, Canadian Imperial Bank of Commerce, HSBC Bank Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Wasserwirtschaft	0,31
Umweltschutz	0,36
Wohnungsbauunternehmen	0,44
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,46
Biotechnologie	0,66
Medien	0,96
Transport und Verkehr	1,28
Elektrische Geräte	1,30
Maschinenbau	1,31
Metalle und Bergbau	1,33
Versicherungen	1,43
Computer	1,66
Chemikalien	1,71
Hotelgewerbe	1,85
Energie	2,08
Luffahrt und Verteidigung	2,42
Automobilzulieferer	2,49
Öl und Gas	2,50
Einzelhandel	2,54
Immobilien	2,58
Arzneimittel	2,72
Telekommunikation	2,77
Nahrungsmittel und Getränke	2,86
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,10
Freizeit und Tourismus	3,17
Kohle	3,24
Gewerbliche Dienstleistungen	4,20
Gesundheitswesen	4,36
Bau- und Ingenieurwesen	4,41
Internet	4,95
Software	5,53
Fluggesellschaften	5,81
Halbleiter	10,56
Finanzdienstleistungen	12,74
<hr/>	
Anlagen insgesamt	100,09
Sonstige Aktiva / (Passiva)	(0,09)
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A USD eine Rendite von 16,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World Small Cap NR Index eine Rendite von 14,0 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio erzielte im Berichtszeitraum eine deutliche Outperformance. Centrica leistete einen starken Beitrag, da das Unternehmen weiterhin von strukturellen Veränderungen auf dem britischen Strommarkt profitiert und einen Ausbau der Gasspeicher angekündigt hat. Melrose Industries (eine britische Holdinggesellschaft, die sich der Rettung von Industrieunternehmen verschrieben hat) profitierte von der Ausgliederung ihres Automobilgeschäfts. Focus Financial Partners, ein US-amerikanisches Vermögensverwaltungsunternehmen, hat ein Übernahmeangebot aus dem Private-Equity-Bereich erhalten. Ein Highlight war die gute Titelauswahl bei US-Banken angesichts der Mini-Bankenkrise, die auf den Zusammenbruch der SVB folgte. Der größte Verlustbringer war Direct Marketing MiX, das im ersten Quartal einen Umsatz- und Gewinnrückgang im Vergleich zum Vorjahr verzeichnete, der auf einen Rückgang der Aufträge im Zusammenhang mit Impfstoffen und eine gewisse Schwäche auf dem Telekommunikationsmarkt zurückzuführen war. Das Inkassounternehmen PRA musste seine Schätzung der verbleibenden Beitreibungen nach unten korrigieren, da es bei den Forderungen aus dem Jahr 2021 zu einem Negativauslese-Problem kam und die Steuererstattungen geringer ausfielen. Viavi Solutions, ein Anbieter von Test- und Überwachungsgeräten und -dienstleistungen für Kommunikationsnetze, meldete enttäuschende Gewinne, da die Kunden ihre Investitionsabsichten reduzierten.

Marktrückblick

Die globalen Small-Cap-Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum zu, blieben jedoch hinter der Entwicklung der Large Caps zurück, insbesondere an den US-amerikanischen und kontinentaleuropäischen Aktienmärkten. Die Aktien starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Catherine Stanley

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Lundin Mining Corp.	7.900	59.192	1,48
RB Global, Inc.	767	48.244	1,21
SSR Mining, Inc.	3.579	47.755	1,20
Wheaton Precious Metals Corp.	2.066	83.776	2,10
WSP Global, Inc.	674	95.566	2,39
		334.533	8,38
Dänemark			
Ringkjoebing Landbobank AS	1.008	146.122	3,66
Frankreich			
Lectra	1.367	37.268	0,93
Deutschland			
Gerresheimer AG	474	49.909	1,25
HelloFresh SE	806	24.133	0,60
Norma Group SE	2.110	39.206	0,98
Sirius Real Estate Ltd.	62.517	65.737	1,65
Symrise AG	449	42.936	1,08
		221.921	5,56
Irland			
Dalata Hotel Group PLC	11.532	49.021	1,23
Glanbia PLC	3.337	55.151	1,38
Origin Enterprises PLC	16.514	56.999	1,43
		161.171	4,04
Israel			
Cognyte Software Ltd.	8.800	42.328	1,06
Italien			
MARR SpA	3.136	39.843	1,00
Japan			
Amano Corp.	1.807	39.742	0,99
CKD Corp.	2.200	30.385	0,76
Direct Marketing MiX, Inc.	3.800	11.918	0,30
Mitsubishi HC Capital, Inc.	8.300	55.398	1,39
		137.443	3,44
Norwegen			
Nordic Semiconductor ASA	3.030	31.622	0,79
SpareBank 1 SR-Bank ASA	5.192	59.869	1,50
Storebrand ASA	10.040	82.238	2,06
		173.729	4,35
Spanien			
Merlin Properties Socimi SA	5.444	46.024	1,15
Schweiz			
SIG Group AG	1.976	48.903	1,23
Vereinigtes Königreich			
Cab Payments Holdings PLC	11.132	31.522	0,79
Centrica PLC	36.062	67.982	1,70
CLS Holdings PLC	23.779	34.480	0,86
Computacenter PLC	1.830	56.510	1,42
ConvaTec Group PLC	12.325	32.764	0,82
Dowlais Group PLC	30.188	39.573	0,99
Genus PLC	1.314	33.616	0,84
Lancashire Holdings Ltd.	6.700	48.248	1,21
Melrose Industries PLC	3.296	18.876	0,47
Next Fifteen Communications Group PLC	6.164	48.225	1,21
Nomad Foods Ltd.	2.501	38.065	0,95
Team17 Group PLC	9.480	30.663	0,77
Tyman PLC	11.490	40.530	1,02
		521.054	13,05
USA			
Amdocs Ltd.	841	71.056	1,78
Avnet, Inc.	1.557	75.032	1,88
Boot Barn Holdings, Inc.	1.223	99.295	2,49
Bristow Group, Inc.	1.850	52.114	1,31

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
Catalent, Inc.	681	31.006	0,78
Columbia Sportswear Co.	453	33.567	0,84
Dine Brands Global, Inc.	541	26.752	0,67
Eagle Materials, Inc.	394	65.609	1,64
Encompass Health Corp.	1.118	75.085	1,88
Ensign Group, Inc.	560	52.041	1,31
Essential Properties Realty Trust, Inc.	2.730	59.050	1,48
Genpact Ltd.	1.491	53.974	1,35
GrafTech International Ltd.	9.596	36.753	0,92
Grand Canyon Education, Inc.	553	64.635	1,62
Graphic Packaging Holding Co.	4.149	92.440	2,32
GXO Logistics, Inc.	894	52.433	1,31
Hayward Holdings, Inc.	4.550	64.155	1,61
Healthcare Realty Trust, Inc.	2.623	40.053	1,00
Kirby Corp.	1.591	131.735	3,30
Kosmos Energy Ltd.	10.133	82.888	2,08
LKQ Corp.	1.558	77.136	1,93
MaxLinear, Inc.	1.659	36.913	0,93
MDC Holdings, Inc.	1.155	47.621	1,19
Molina Healthcare, Inc.	286	93.776	2,35
MSC Industrial Direct Co., Inc.	468	45.934	1,15
Plymouth Industrial REIT, Inc.	2.436	51.034	1,28
PRA Group, Inc.	2.423	46.546	1,17
QuidelOrtho Corp.	592	43.240	1,08
Savers Value Village, Inc.	252	4.705	0,12
Stericycle, Inc.	777	34.740	0,87
USA Physical Therapy, Inc.	471	43.205	1,08
Vail Resorts, Inc.	182	40.384	1,01
Viavi Solutions, Inc.	3.812	34.842	0,87
Webster Financial Corp.	1.387	55.910	1,40
WEX, Inc.	423	79.562	1,99
World Fuel Services Corp.	1.447	32.456	0,81
		2.027.677	50,80
ANTEILE GESAMT		3.938.016	98,65
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		3.938.016	98,65
ANLAGEN INSGESAMT		3.938.016	98,65
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		53.925	1,35
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		3.991.941	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Luftfahrt und Verteidigung	0,47
Umweltschutz	0,87
Telekommunikation	0,87
Automobilzulieferer	0,99
Freizeit und Tourismus	1,01
Chemikalien	1,08
Wohnungsbauunternehmen	1,19
Hotelgewerbe	1,23
Werbung	1,51
Maschinenbau	1,68
Landwirtschaft	2,27
Bau- und Ingenieurwesen	2,39
Software	2,76
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,81
Vertrieb und Großhandel	2,93
Nahrungsmittel und Getränke	2,93
Versicherungen	3,27
Halbleiter	3,60
Baustoffe	4,27
Einzelhandel	4,43
Computer	4,55
Metalle und Bergbau	4,78
Verpackungen und Container	4,80
Gewerbliche Dienstleistungen	4,82
Öl und Gas	5,09
Transport und Verkehr	5,42
Immobilien	7,42
Gesundheitswesen	9,30
Finanzdienstleistungen	9,91
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,65
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,35
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Total Return Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von 1,5 %. Im Vergleich dazu erzielte der Markt-Referenzwert, der Bloomberg Barclays Global Aggregate TR EUR Hedged Index, eine Rendite von -0,4 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Strategie übertraf ihre Benchmark, während die Rentenmärkte Verluste verzeichneten. Defensive Strategien am US-Zinsmarkt trugen dazu bei, die Auswirkungen des Anstiegs der Renditen der US-Staatsanleihen abzumildern, doch wirkte sich das Engagement im eingebetteten Zinsrisiko der Positionen des Fonds in Unternehmensanleihen negativ auf die Performance aus. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads aufgrund der robusten Wirtschaft. Das Engagement in „Rising Stars“ – Emittenten, die den Sprung vom Kreditrating „High Yield“ zu „Investment Grade“ schafften – leistete einen weiteren positiven Beitrag zur Performance, ebenso wie die Ausrichtung auf Beta-stärkere Sektoren des Marktes für Unternehmensanleihen. Kreditabsicherungsstrategien schmälerten die Erträge. Bei den Relative-Value-Zinsstrategien kam es Anfang 2023 zu einem Rücksetzer, was vor allem auf eine Long-Position im Vereinigten Königreich und eine Short-Position in Japan zurückzuführen war, wobei die Position im Vereinigten Königreich im weiteren Verlauf des Jahres die Erwartungen erfüllte.

Marktrückblick

Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. Die US-Notenbank (Fed) beendete ihr Programm zur quantitativen Lockerung, verringerte ihre Anleihebestände und hob die Zinssätze sechsmal an, so dass sie Ende September bei 5,50 % lagen. Dadurch übertrafen die Zinssätze die sinkenden Inflationsraten. Die Verbraucherpreisinflation ging vor dem Hintergrund sinkender Energiekosten von 7,7 % im Oktober 2022 auf 3,7 % im September 2023 zurück. Die Fed dämpfte jedoch die Erwartungen der Anleger auf eine schnelle Zinswende bei einem weiteren Rückgang der Inflation und wies darauf hin, dass die Zinssätze möglicherweise „länger höher“ bleiben müssen, bis der Lohndruck nachlässt. Diese Verschiebung führte zu einer steileren Renditekurve, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Selbst als die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads. Dies spiegelte die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge wider.

Ausblick

Unsere Haltung in Bezug auf Staatsanleiherenditen ist nach wie vor bullisch, wenn auch mit einer Tendenz zur Versteilerung, da wir Long-Positionen am vorderen Ende der Kurven bevorzugen. Die Renditen sind sprunghaft angestiegen, mit einer starken Versteilerung, die vor allem durch das hintere Ende der US-Kurve verursacht wurde. Dies lässt sich durch eine Kombination von Themen erklären: eine Herabstufung der Kreditratings der US-Bundesbehörden, restriktive Zentralbanken, die ein längerfristig höheres Zinsniveau anführen, ein widerstandsfähigeres Wachstum als erwartet und Bedenken hinsichtlich der Emission von Schuldtiteln aufgrund einer weiterhin expansiven Finanzpolitik. Zwar sind die Bewertungen attraktiver geworden, da weniger Zinssenkungen eingepreist sind und die Laufzeitprämie gestiegen ist, doch sind wir weiterhin vorsichtig, wenn es um die Aufstockung von bullischen Anleihepositionen geht, da die Arbeitsmärkte trotz der zahlreichen Zinserhöhungen der Zentralbanken noch keine Anzeichen für eine deutliche Abschwächung erkennen lassen. Zu Beginn des letzten Quartals 2023 scheinen die Aussichten für die weltweiten Investment-Grade (IG)-Unternehmenskredite recht ausgewogen zu sein. Die wirtschaftlichen Aussichten sind schwach, aber positiv, doch die straffe Geldpolitik bleibt eine klare Bedrohung mit Blick auf eine weitere Verengung der Kreditspreads. Dagegen erwarten wir, dass die Kreditqualität, insbesondere in den USA, hoch bleibt.

Global Rates Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
APA Infrastructure Ltd.	4,25 %	26.11.2024	GBP	200.000	225.388	0,76
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	101.000	99.693	0,34
Westpac Banking Corp., V/R	5,88 %	11.01.2028	GBP	200.000	231.373	0,78
					556.454	1,88
Kanada						
Bank of Nova Scotia	1,25 %	17.12.2025	GBP	214.000	224.318	0,76
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,38 %	01.10.2028	USD	94.000	89.206	0,30
Hudbay Minerals, Inc.	6,13 %	01.04.2029	USD	145.000	127.002	0,43
Toronto-Dominion Bank	5,29 %	11.01.2028	GBP	250.000	281.474	0,95
					722.000	2,44
Kaimaninseln						
QNB Finance Ltd.	1,63 %	22.09.2025	USD	306.000	266.190	0,90
Tencent Holdings Ltd.	3,58 %	11.04.2026	USD	200.000	179.895	0,61
Transocean Titan Financing Ltd.	8,38 %	01.02.2028	USD	200.000	192.367	0,65
					638.452	2,16
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	4,63 %	13.04.2027	GBP	134.000	149.405	0,50
ISS Global AS	0,88 %	18.06.2026	EUR	211.000	192.176	0,65
					341.581	1,15
Dominikanische Republik						
Dominican Republic International Bond	5,50 %	22.02.2029	USD	200.000	173.444	0,59
Finnland						
OP Corporate Bank PLC	1,38 %	04.09.2026	GBP	172.000	173.198	0,59
Frankreich						
Altice France SA	5,50 %	15.01.2028	USD	200.000	145.195	0,49
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,25 %	05.12.2025	GBP	200.000	209.222	0,71
BNP Paribas SA	3,38 %	23.01.2026	GBP	168.000	182.420	0,62
BNP Paribas SA	1,63 %	02.07.2031	EUR	100.000	78.136	0,26
BPCE SA, V/R	2,13 %	13.10.2046	EUR	200.000	146.513	0,49
Crown European Holdings SA	3,38 %	15.05.2025	EUR	100.000	97.752	0,33
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	200.000	194.631	0,66
Faurecia SE	2,38 %	15.06.2027	EUR	190.000	167.389	0,56
French Republic Government Bonds OAT	0,00 %	25.02.2024	EUR	1.050.000	1.034.812	3,50
French Republic Government Bonds OAT	1,75 %	25.11.2024	EUR	700.000	685.934	2,32
Iliad Holding SASU	7,00 %	15.10.2028	USD	250.000	215.194	0,73
Orange SA	0,00 %	29.06.2026	EUR	300.000	271.297	0,92
Rexel SA	5,25 %	15.09.2030	EUR	100.000	98.975	0,33
Societe Generale SA, V/R	0,13 %	17.11.2026	EUR	200.000	182.922	0,62
					3.710.392	12,54
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	130.880	0,44
Amprion GmbH	3,88 %	07.09.2028	EUR	100.000	99.125	0,33
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,50 %	15.05.2030	EUR	100.000	100.362	0,34
Commerzbank AG, V/R	1,38 %	29.12.2031	EUR	100.000	83.582	0,28
Deutsche Bank AG, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	200.000	142.134	0,48
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	100.000	94.252	0,32
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	100.000	77.126	0,26
Schaeffler AG	3,38 %	12.10.2028	EUR	100.000	90.550	0,31
Vonovia SE	1,88 %	28.06.2028	EUR	200.000	174.734	0,59
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	100.000	84.939	0,29
					1.077.684	3,64
Gibraltar						
888 Acquisitions Ltd.	7,56 %	15.07.2027	EUR	100.000	92.503	0,31
Indien						
Bharti Airtel Ltd.	3,25 %	03.06.2031	USD	319.000	248.752	0,84
Irland						
AIB Group PLC	1,88 %	19.11.2029	EUR	100.000	95.218	0,32
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	100.000	88.918	0,30
ESB Finance DAC	4,00 %	03.10.2028	EUR	100.000	99.955	0,34
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	3,00 %	19.08.2031	EUR	100.000	89.322	0,30
Ryanair DAC	2,88 %	15.09.2025	EUR	190.000	185.938	0,63
					559.351	1,89

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Italien						
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	200.000	167.386	0,57
Lottomatica SpA	9,75 %	30.09.2027	EUR	100.000	107.990	0,36
Nexi SpA	1,75 %	31.10.2024	EUR	33.000	32.152	0,11
Telecom Italia SpA	7,88 %	31.07.2028	EUR	115.000	119.396	0,40
					426.924	1,44
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,63 %	09.07.2025	EUR	400.000	355.906	1,20
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	100.000	76.127	0,26
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	302.000	237.540	0,80
CPI Property Group SA	2,75 %	22.01.2028	GBP	111.000	90.977	0,31
					760.550	2,57
Mexiko						
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	192.000	135.345	0,46
Niederlande						
Ashland Services BV	2,00 %	30.01.2028	EUR	100.000	85.003	0,29
ASR Nederland NV, V/R	7,00 %	07.12.2043	EUR	103.000	106.054	0,36
Bharti Airtel International Netherlands BV	5,35 %	20.05.2024	USD	200.000	187.988	0,64
EDP Finance BV	3,63 %	15.07.2024	USD	200.000	185.099	0,63
EnBW International Finance BV	4,05 %	22.11.2029	EUR	68.000	67.889	0,23
ING Groep NV	3,00 %	18.02.2026	GBP	100.000	107.938	0,36
JAB Holdings BV	3,38 %	17.04.2035	EUR	200.000	173.178	0,59
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	100.000	97.498	0,33
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	160.000	161.173	0,54
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63 %	08.06.2026	GBP	104.000	117.442	0,40
United Group BV	4,00 %	15.11.2027	EUR	125.000	109.385	0,37
Universal Music Group NV	3,00 %	30.06.2027	EUR	145.000	140.482	0,47
Villa Dutch Bidco BV	9,00 %	03.11.2029	EUR	100.000	98.000	0,33
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	200.000	208.294	0,70
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	81.400	0,27
ZF Europe Finance BV	2,50 %	23.10.2027	EUR	100.000	87.505	0,30
					2.014.328	6,81
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	1,38 %	02.12.2025	GBP	231.000	252.057	0,85
Panama						
Carnival Corp.	7,63 %	01.03.2026	EUR	100.000	98.694	0,34
Carnival Corp.	7,00 %	15.08.2029	USD	23.000	21.441	0,07
					120.135	0,41
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	230.000	167.916	0,57
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	143.000	84.460	0,29
Saudi-Arabien						
Saudi Arabian Oil Co.	2,88 %	16.04.2024	USD	239.000	221.632	0,75
Südafrika						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	5.664.000	231.984	0,79
Republic of South Africa Government International Bond	5,88 %	20.04.2032	USD	200.000	160.912	0,54
					392.896	1,33
Spanien						
Banco Santander SA	5,29 %	18.08.2027	USD	200.000	182.773	0,62
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	15.02.2033	EUR	200.000	154.657	0,52
Grifols SA	1,63 %	15.02.2025	EUR	100.000	96.673	0,33
International Consolidated Airlines Group SA	3,75 %	25.03.2029	EUR	100.000	87.004	0,29
Merlin Properties Socimi SA	1,38 %	01.06.2030	EUR	100.000	78.402	0,26
Merlin Properties Socimi SA	1,88 %	04.12.2034	EUR	100.000	70.051	0,24
					669.560	2,26
Supranational						
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	5,50 %	15.01.2030	USD	205.000	180.948	0,61
Schweiz						
Credit Suisse AG	1,13 %	15.12.2025	GBP	170.000	176.588	0,60
Credit Suisse Group AG, V/R	2,13 %	12.09.2025	GBP	100.000	110.338	0,37
UBS Group AG, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	200.000	181.656	0,61
					468.582	1,58

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Vereinigte Arabische Emirate						
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	100.000	101.532	0,34
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,13 %	07.09.2026	GBP	123.000	122.702	0,42
					224.234	0,76
Vereinigtes Königreich						
Anglo American Capital PLC	3,63 %	11.09.2024	USD	200.000	184.258	0,62
Anglo American Capital PLC	1,63 %	11.03.2026	EUR	147.000	138.829	0,47
Barclays PLC, V/R	4,92 %	08.08.2030	EUR	100.000	98.651	0,33
Barclays PLC, V/R	8,41 %	14.11.2032	GBP	100.000	117.741	0,40
Coventry Building Society	1,88 %	24.10.2023	GBP	151.000	173.674	0,59
DWR Cymru Financing U.K. PLC	1,63 %	31.03.2026	GBP	135.000	139.848	0,47
Experian Finance PLC	0,74 %	29.10.2025	GBP	155.000	162.661	0,55
Haleon UK Capital PLC	2,88 %	29.10.2028	GBP	173.000	177.495	0,60
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	179.000	182.424	0,62
Investec PLC, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	203.000	192.277	0,65
Iron Mountain U.K. PLC	3,88 %	15.11.2025	GBP	100.000	109.086	0,37
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,88 %	15.01.2028	USD	240.000	204.064	0,69
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	100.000	105.555	0,36
Land Securities Capital Markets PLC	1,97 %	08.02.2024	GBP	100.000	113.657	0,38
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	255.000	261.269	0,88
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	98.220	0,33
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	11.01.2029	EUR	320.000	316.573	1,07
Market Bidco Finco PLC	5,50 %	04.11.2027	GBP	100.000	98.109	0,33
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	100.000	108.338	0,37
National Express Group PLC	2,50 %	11.11.2023	GBP	130.000	149.221	0,50
Nationwide Building Society	0,25 %	22.07.2025	EUR	179.000	167.002	0,56
Nationwide Building Society, V/R	6,18 %	07.12.2027	GBP	121.000	138.368	0,47
NatWest Group PLC, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	169.000	165.543	0,56
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	190.719	0,65
Pension Insurance Corp. PLC	3,63 %	21.10.2032	GBP	108.000	92.379	0,31
Pinewood Finance Co. Ltd	3,25 %	30.09.2025	GBP	100.000	108.445	0,37
Rolls-Royce PLC	5,75 %	15.10.2027	GBP	100.000	109.779	0,37
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	215.000	233.175	0,79
Synthomer PLC	3,88 %	01.07.2025	EUR	100.000	95.891	0,32
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	185.000	204.144	0,69
Tesco Corporate Treasury Services PLC	1,88 %	02.11.2028	GBP	200.000	190.845	0,65
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	147.000	158.769	0,54
Vmed O2 U.K. Financing I PLC	4,50 %	15.07.2031	GBP	100.000	90.643	0,31
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	176.000	145.998	0,49
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	130.000	128.907	0,44
					5.352.557	18,10
USA						
Ally Financial, Inc.	1,45 %	02.10.2023	USD	206.000	194.569	0,66
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	204.000	179.488	0,61
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2030	USD	238.000	219.738	0,74
Bayer U.S. Finance II LLC	4,25 %	15.12.2025	USD	375.000	341.125	1,15
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	185.000	125.576	0,42
Caesars Entertainment, Inc.	4,63 %	15.10.2029	USD	175.000	140.202	0,47
Callon Petroleum Co.	7,50 %	15.06.2030	USD	80.000	73.358	0,25
Catalent Pharma Solutions, Inc.	2,38 %	01.03.2028	EUR	100.000	84.000	0,28
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	160.000	124.243	0,42
Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc.	8,00 %	15.06.2029	USD	62.000	58.467	0,20
Citigroup, Inc.	2,75 %	24.01.2024	GBP	213.000	243.158	0,82
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	9,00 %	15.09.2028	USD	50.000	46.820	0,16
Coty, Inc.	5,75 %	15.09.2028	EUR	100.000	100.965	0,34
Discovery Communications LLC	2,50 %	20.09.2024	GBP	209.000	232.965	0,79
DISH DBS Corp.	5,75 %	01.12.2028	USD	80.000	58.229	0,20
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	192.000	161.704	0,55
Fidelity National Information Services, Inc.	1,65 %	01.03.2028	USD	267.000	213.650	0,72
Ford Motor Credit Co. LLC	4,54 %	06.03.2025	GBP	118.000	130.938	0,44
GE HealthCare Technologies, Inc.	5,65 %	15.11.2027	USD	992.000	935.953	3,16
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	100.000	107.314	0,36
General Motors Financial Co., Inc.	4,30 %	15.02.2029	EUR	278.000	269.188	0,91
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5,25 %	01.06.2025	USD	220.000	203.696	0,69
Goldman Sachs Group, Inc.	4,25 %	29.01.2026	GBP	100.000	111.374	0,38
HCA, Inc.	4,50 %	15.02.2027	USD	150.000	135.228	0,46
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	100.000	85.076	0,29
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	01.02.2031	USD	30.000	25.038	0,08
International Business Machines Corp.	3,38 %	06.02.2027	EUR	219.000	215.454	0,73
IQVIA, Inc.	2,25 %	15.03.2029	EUR	100.000	83.951	0,28
Kraft Heinz Foods Co.	5,50 %	01.06.2050	USD	167.000	143.964	0,49
Lennar Corp.	5,25 %	01.06.2026	USD	120.000	111.749	0,38
Meritage Homes Corp.	3,88 %	15.04.2029	USD	130.000	105.741	0,36
Metropolitan Life Global Funding I	0,63 %	08.12.2027	GBP	217.000	205.460	0,69

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley, V/R	5,79 %	18.11.2033	GBP	115.000	128.716	0,43
NCR Atleos Escrow Corp.	9,50 %	01.04.2029	USD	70.000	64.290	0,22
Netflix, Inc.	3,63 %	15.05.2027	EUR	210.000	205.870	0,70
New York Life Global Funding	1,63 %	15.12.2023	GBP	150.000	171.498	0,58
New York Life Global Funding	3,63 %	09.01.2030	EUR	242.000	236.085	0,80
NFP Corp.	8,50 %	01.10.2031	USD	61.000	57.764	0,20
Olympus Water U.S. Holding Corp.	9,63 %	15.11.2028	EUR	125.000	125.155	0,42
OneMain Finance Corp.	9,00 %	15.01.2029	USD	68.000	64.083	0,22
Permian Resources Operating LLC	5,88 %	01.07.2029	USD	160.000	142.573	0,48
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	15.01.2032	USD	46.000	42.960	0,15
Spectrum Brands, Inc.	3,88 %	15.03.2031	USD	180.000	138.122	0,47
Star Parent, Inc.	9,00 %	01.10.2030	USD	33.000	31.533	0,11
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	01.01.2026	USD	200.000	181.160	0,61
Transocean Aquila Ltd.	8,00 %	30.09.2028	USD	14.000	13.233	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,25 %	15.01.2030	USD	100.000	90.182	0,30
Venture Global LNG, Inc.	8,38 %	01.06.2031	USD	145.000	134.750	0,46
Verizon Communications, Inc.	2,10 %	22.03.2028	USD	144.000	116.908	0,40
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5,63 %	01.05.2024	USD	165.000	154.988	0,52
					7.568.251	25,59
ANLEIHEN GESAMT					27.334.186	92,41
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					27.334.186	92,41
ANLAGEN INSGESAMT					27.334.186	92,41
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					2.245.237	7,59
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					29.579.423	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	8.639.703	GBP	(7.442.093)	24.10.2023	66.585
ZAR	113.341	EUR	(5.648)	24.10.2023	19
ZAR	114.242	EUR	(5.694)	24.10.2023	18
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					66.622
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	2.880.917	USD	(3.145.840)	24.10.2023	(87.803)
EUR	135.423	USD	(147.912)	24.10.2023	(4.162)
EUR	2.397.249	USD	(2.621.534)	24.10.2023	(76.684)
EUR	2.295.908	USD	(2.512.497)	24.10.2023	(75.128)
EUR	247.537	ZAR	(5.043.251)	24.10.2023	(4.627)
JPY	926.089	EUR	(5.917)	31.10.2023	(35)
JPY	4.980	EUR	(32)	31.10.2023	(0)
USD	184.950	EUR	(175.278)	24.10.2023	(741)
USD	286.913	EUR	(273.023)	31.10.2023	(2.343)
USD	10.080	EUR	(9.577)	31.10.2023	(67)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(251.590)

TERMINKONTRÄKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(15)	15.12.2023	(1.023.857)	27.424
EURO-BTP Future	EUR	(3)	07.12.2023	(329.190)	12.270
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(9)	07.12.2023	(1.157.760)	2.220
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	12	07.12.2023	1.259.880	1.995
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(2)	07.12.2023	(244.720)	16.760
Japan Government Bond 10YR	JPY	(8)	13.12.2023	(7.340.119)	60.441
US Treasury Note 2YR	USD	(16)	29.12.2023	(3.063.400)	8.499
US Treasury Ultra 30YR	USD	(4)	19.12.2023	(448.406)	32.999
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(12.347.572)	162.608
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 3YR	AUD	45	15.12.2023	2.889.658	(21.796)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	8	07.12.2023	926.000	(9.040)
UK Long Gilt Future	GBP	(4)	27.12.2023	(434.199)	(3.003)
US Treasury Note 10YR	USD	56	19.12.2023	5.715.702	(122.023)
US Treasury Note 5YR	USD	28	29.12.2023	2.786.364	(23.967)
US Treasury Ultra 10YR	USD	6	19.12.2023	632.231	(19.215)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				12.515.756	(199.044)

SWAPKONTRÄKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
EUR	1.400.000	1,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Index	20.12.2027	(18.873)	(25.957)
EUR	1.406.000	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2027	(83.851)	(47.645)
USD	2.300.000	1,000 % / Markit Markit CDX IG Index	20.12.2027	(29.919)	3.743
USD	2.000.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.12.2027	(46.894)	32.017
USD	2.400.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(48.426)	(24.564)
Credit Default Swaps insgesamt				(227.963)	(62.406)
Inflationsswaps					
GBP	500.000	4,122 % / UK Retail Prices Index	15.08.2028	(55)	(55)
GBP	500.000	UK Retail Prices Index / 3,909 %	15.08.2033	1.845	1.846
Summe Inflationsswaps				1.790	1.791
Zinsswaps					
AUD	5.000.000	2,529 % / BBSW 6M	17.02.2032	461.266	37.162
AUD	2.200.000	2,529 % / BBSW 6M	17.02.2032	202.957	18.629
AUD	7.200.000	BBSW 6M / 2,529 %	17.02.2032	(664.223)	(664.223)
EUR	2.940.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	881.482	881.481
EUR	2.940.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(937.071)	(937.071)
EUR	1.100.000	EURIBOR 6M / 3,052 %	15.08.2032	(26.019)	(26.019)
EUR	400.000	EURIBOR 6M / 3,220 %	20.09.2028	(3.262)	(3.916)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
EUR	400.000	EURIBOR 6M / 3,220 %	20.09.2028	(3.262)	(3.077)
EUR	1.100.000	EURIBOR 6M / 3,242 %	15.08.2032	(7.844)	(7.844)
GBP	1.300.000	3,790 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	03.11.2032	66.449	70.372
GBP	8.000.000	4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	22.03.2025	153.367	782
GBP	1.700.000	4,300 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	22.03.2025	32.590	(185)
GBP	3.950.000	4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	03.11.2024	40.394	3.720
GBP	1.700.000	4,420 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	03.11.2024	17.385	137
GBP	800.000	5,441 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	20.07.2025	(4.020)	(7.078)
GBP	900.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 %	03.11.2032	(46.003)	(16.676)
GBP	400.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,790 %	03.11.2032	(20.446)	(4.709)
GBP	11.400.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,300 %	22.03.2025	(218.547)	(223.160)
GBP	5.650.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 4,420 %	03.11.2024	(57.778)	(57.711)
GBP	1.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 5,600 %	20.07.2025	13.532	13.244
ILS	6.500.000	3,136 % / TELBOR 3M	15.03.2028	52.697	(30.335)
ILS	2.000.000	3,656 % / TELBOR 3M	20.09.2028	14.625	18.212
ILS	4.700.000	3,748 % / TELBOR 3M	15.03.2028	5.961	2.072
ILS	11.200.000	TELBOR 3M / 3,136 %	15.03.2028	(90.801)	(90.801)
ILS	3.200.000	TELBOR 3M / 3,656 %	20.09.2028	(23.400)	(23.400)
ILS	3.600.000	TELBOR 3M / 3,656 %	20.09.2028	(26.325)	(19.826)
MXN	13.400.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,351 %	13.09.2028	(36.485)	(36.485)
PLN	1.800.000	4,533 % / WIBOR 6M	20.09.2028	(447)	(447)
PLN	1.800.000	4,533 % / WIBOR 6M	20.09.2028	(447)	(2.935)
ZAR	37.500.000	8,070 % / LIBOR 3M	15.03.2028	47.711	47.711
ZAR	26.000.000	8,210 % / LIBOR 3M	21.06.2028	30.507	(9.618)
ZAR	26.600.000	8,210 % / LIBOR 3M	21.06.2028	31.211	(9.891)
ZAR	11.400.000	8,210 % / LIBOR 3M	21.06.2028	13.376	8.316
ZAR	64.000.000	LIBOR 3M / 8,210 %	21.06.2028	(75.095)	(67.071)
ZAR	37.500.000	LIBOR 3M / 8,520 %	15.03.2028	(16.288)	(89.292)
Summe Zinsswaps				(192.253)	(1.229.932)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					1.139.444
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(2.429.991)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten bei Swaps waren Morgan Stanley & Co. International Plc. und JP Morgan Securities Plc.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Werbung	0,16
Vertrieb und Großhandel	0,33
Einzelhandel	0,37
Luftfahrt und Verteidigung	0,37
Halbleiter	0,42
Haushaltswaren	0,47
Wasserwirtschaft	0,47
Transport und Verkehr	0,50
Bau- und Ingenieurwesen	0,52
Verpackungen und Container	0,66
Wohnungsbauunternehmen	0,74
Biotechnologie	0,74
Software	0,92
Fluggesellschaften	0,92
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,94
Computer	0,95
Chemikalien	1,03
Pipelines	1,31
Medien	1,41
Metalle und Bergbau	1,52
Internet	1,68
Arzneimittel	1,82
Elektrische Geräte	2,19
Freizeit und Tourismus	2,39
Gewerbliche Dienstleistungen	2,55
Nahrungsmittel und Getränke	2,77
Öl und Gas	3,45
Versicherungen	3,51
Telekommunikation	4,73
Gesundheitswesen	5,20
Automobilzulieferer	6,03
Immobilien	6,23
Staatliche Emittenten	9,06
Finanzdienstleistungen	26,05
<hr/>	
Anlagen insgesamt	92,41
Sonstige Aktiva / (Passiva)	7,59
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse F Inc EUR eine Rendite von 3,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Corporate TR Index eine Rendite von 3,6 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Während der zwölf Monate behielten wir im Allgemeinen eine konservative Position innerhalb des Fonds bei und hielten das Gesamtrisikoprofil nahe an der Benchmark. Eine leichte Übergewichtung des Kreditrisikos bis Anfang 2023 erwies sich als vorteilhaft, da sich die Kreditspreads verengten. Zwar reduzierten wir diese im Laufe des Sommers angesichts der weiterhin robusten Wirtschaftsaussichten und Unternehmensergebnisse, erhöhten jedoch das Kreditrisiko im Portfolio, gemessen am Produkt aus Duration und Spread, bis Ende September auf 106 % des Index. Dies war auch von Vorteil, da sich die Kreditspreads in diesem Berichtszeitraum verengten. Wir behielten während des größten Teils des Berichtszeitraums eine leicht untergewichtete Durationsposition bei, was sich angesichts steigender Anleiherenditen und Zinssätze positiv auf die Performance auswirkte. Jedoch erhöhten wir die Duration (Zinssensitivität) geringfügig, als sich die Zinssätze ihrem erwarteten Höchststand näherten. Dies schmälerte die Performance, da die Anleiherenditen weiter stiegen und die Zinsstrukturkurve steiler wurde.

Marktrückblick

Die europäischen Unternehmensanleihen erzielten in den letzten zwölf Monaten positive Renditen. Während die Zinssätze und die Renditen von Staatsanleihen über weite Strecken des Berichtszeitraums stiegen, deutete die Europäische Zentralbank an, dass ihre Erhöhung auf 4,50 % im September die letzte war. Gleichzeitig warnte sie jedoch davor, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden, was dazu führte, dass kurzfristige Anleihen in der Erwartung, dass die Zinssätze nicht weiter steigen würden deutlich zulegten, während längerfristige Anleihen fielen, da die Erwartungen für Zinssenkungen nach hinten verschoben wurden. Damit waren Unternehmensanleihen unterm Strich die Gewinner gegenüber Staatsanleihen, da sie eine kürzere durchschnittliche Duration aufweisen, aber die Renditen der einzelnen Anleihen wichen in Abhängigkeit von der Duration voneinander ab. Die Kreditspreads verengten sich geringfügig, da die Unternehmensergebnisse weiterhin robust waren und die Wirtschaft einer Rezession entging. Während sich im vierten Quartal 2022 die Kreditspreads aufgrund zunehmender Rezessionsängste weiteten, kehrten die Anleger gegen Ende 2022 an die Anleihemärkte zurück, angezogen von höheren Renditen und in der Hoffnung, dass die Zentralbanken ihre aggressiven Zinserhöhungen drosseln würden. Nach einem für Anleiheemittenten schwierigen Jahr 2022 kam es Anfang 2023 zu einer regen Aktivität, und das Jahr setzte sich mit einem normaleren Niveau an Neuemissionen fort. Die Renditen begannen zu sinken, als sich die wirtschaftlichen Sorgen von der hohen Inflation auf die Verlangsamung des Wirtschaftswachstums verlagerten und die Anleiheanleger wieder optimistischer wurden. Die hartnäckige Inflation im Februar führte jedoch zu einer Neubewertung des erwarteten Zinssenkungszeitpunkts, und die Renditen stiegen wieder. Im weiteren Verlauf des ersten Quartals führten die Sorgen um die Gesundheit des Bankensystems zu weiterer Volatilität, die in einer vorübergehenden Weitung der Kreditspreads zwischen Junk- und Investment-Grade-Anleihen resultierten. Zum Ende des Berichtszeitraums verengten sich die Kreditspreads für Unternehmensanleihen moderat, da Cashflow und Bilanzen weiterhin solide blieben. Vorläufigen Schätzungen zufolge ging die Inflation in der Eurozone im September auf 4,3 % zurück, die Kerninflation sank auf 4,5 %. Die Europäische Zentralbank (EZB) straffte ihre Geldpolitik und folgte damit dem Beispiel der USA und anderer Länder. Außerdem kündigte sie eine quantitative Straffung (d. h. sie wird nicht alle Erlöse aus fällig werdenden Anleihen in ihrem Portfolio reinvestieren), ab März 2023 an.

Ausblick

Die Aussichten für Euro-IG-Kredite scheinen recht ausgewogen zu sein. Das Risiko einer Rezession ist in Europa höher als in den USA, aber eine solche Kontraktion würde wahrscheinlich mild ausfallen. Die Kerninflation geht zurück, und das Lohnwachstum scheint seinen Höhepunkt erreicht zu haben. In Europa wird die Kombination aus geringem Wirtschaftswachstum (oder leichter Rezession) und sinkender Inflation unserer Meinung nach zu schnelleren Zinssenkungen führen, als die Märkte derzeit erwarten. In der Zwischenzeit bleibt die restriktive Geldpolitik jedoch ein Gegenwind für die Verengung der Spreads. Was die Gesundheit der Unternehmen betrifft, so erwarten wir, dass die Kreditqualität weiterhin gut bleibt. Darüber hinaus sind Euro-IG-Titel – deren Spreads zum Monatsende über dem 5- und 20-Jahres-Durchschnitt lagen – nach wie vor relativ attraktiv bewertet, insbesondere im Vergleich zu ihren auf US-Dollar lautenden Pendanten. Und schließlich lag die Rendite des Euro-IG-Marktes deutlich über dem 20-Jahres-Durchschnitt – eine „gute Nachricht“ für alle, die auf der Suche nach Erträgen sind.

Andrew Brown
Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	5,10 %	03.02.2033	EUR	335.000	330.562	0,75
Commonwealth Bank of Australia, V/R	1,94 %	03.10.2029	EUR	227.000	218.452	0,50
Telstra Corp. Ltd	1,38 %	26.03.2029	EUR	547.000	480.366	1,09
Westpac Banking Corp.	0,88 %	17.04.2027	EUR	194.000	174.447	0,40
					1.203.827	2,74
Belgien						
KBC Group NV, V/R	0,63 %	07.12.2031	EUR	400.000	346.591	0,79
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	1,00 %	15.05.2031	EUR	228.000	204.751	0,46
Finnland						
Nordea Bank Abp	0,38 %	28.05.2026	EUR	250.000	228.643	0,52
Frankreich						
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	203.000	191.730	0,44
AXA SA, V/R	3,88 %	20.05.2049	EUR	201.000	195.246	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,10 %	08.10.2027	EUR	400.000	342.743	0,78
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4,13 %	18.09.2030	EUR	100.000	98.890	0,22
BNP Paribas Cardif SA, V/R	4,03 %	29.11.2049	EUR	100.000	96.509	0,22
BNP Paribas SA, V/R	0,50 %	19.02.2028	EUR	200.000	174.597	0,40
BNP Paribas SA, V/R	4,38 %	13.01.2029	EUR	500.000	496.793	1,13
BNP Paribas SA, V/R	2,50 %	31.03.2032	EUR	100.000	90.080	0,20
BPCE SA	0,13 %	04.12.2024	EUR	800.000	765.078	1,74
Credit Agricole SA	1,88 %	20.12.2026	EUR	500.000	466.101	1,06
Engie SA	1,38 %	21.06.2039	EUR	200.000	127.887	0,29
Engie SA	4,25 %	11.01.2043	EUR	200.000	187.176	0,43
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	200.000	149.986	0,34
Orange SA	1,25 %	07.07.2027	EUR	200.000	182.758	0,42
Orange SA	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	80.898	0,18
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	240.000	239.401	0,54
Orange SA, V/R	1,75 %	31.12.2099	EUR	200.000	168.007	0,38
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,50 %	27.09.2030	EUR	300.000	257.714	0,59
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	0,75 %	12.01.2034	EUR	200.000	147.943	0,34
Schneider Electric SE	0,25 %	11.03.2029	EUR	500.000	417.495	0,95
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	700.000	605.116	1,38
Suez SA, V/R	2,88 %	31.12.2099	EUR	300.000	296.629	0,67
Suez SACA	4,63 %	03.11.2028	EUR	200.000	202.750	0,46
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	600.000	532.019	1,21
Unibail-Rodamco-Westfield SE	1,00 %	27.02.2027	EUR	200.000	179.695	0,41
					6.693.241	15,22
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	130.880	0,30
Allianz SE, V/R	3,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	195.596	0,45
Commerzbank AG	1,88 %	28.02.2028	EUR	500.000	449.254	1,02
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	900.000	805.064	1,83
E.ON SE	0,38 %	29.09.2027	EUR	288.000	252.079	0,57
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	300.000	240.049	0,55
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	10.09.2030	EUR	136.000	110.301	0,25
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	300.000	221.365	0,50
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	200.000	145.361	0,33
ZF Finance GmbH	2,00 %	06.05.2027	EUR	200.000	175.639	0,40
					2.725.588	6,20
Irland						
AIB Group PLC, V/R	5,75 %	16.02.2029	EUR	414.000	426.699	0,97
Bank of Ireland Group PLC, V/R	4,88 %	16.07.2028	EUR	328.000	330.420	0,75
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	602.000	535.283	1,22
CRH Finance DAC	1,38 %	18.10.2028	EUR	496.000	437.112	0,99
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	100.000	92.120	0,21
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	274.000	252.408	0,57
CRH SMW FINANCE DAC	4,25 %	11.07.2035	EUR	100.000	96.434	0,22
Experian Europe DAC	1,56 %	16.05.2031	EUR	450.000	377.826	0,86
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	252.000	196.376	0,45
Vodafone International Financing DAC	3,75 %	02.12.2034	EUR	193.000	181.235	0,41
					2.925.913	6,65

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Italien						
Intesa Sanpaolo SpA	0,75 %	16.03.2028	EUR	358.000	304.465	0,69
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	172.936	0,39
					477.401	1,08
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	400.000	304.508	0,69
AXA Logistics Europe Master SCA	0,88 %	15.11.2029	EUR	264.000	208.763	0,48
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,63 %	20.04.2030	EUR	343.000	255.302	0,58
Nestle Finance International Ltd.	1,50 %	29.03.2035	EUR	312.000	245.327	0,56
Novartis Finance SA	1,63 %	09.11.2026	EUR	531.000	499.182	1,14
Prologis International Funding II SA	1,75 %	15.03.2028	EUR	475.000	427.603	0,97
Prologis International Funding II SA	3,13 %	01.06.2031	EUR	111.000	98.349	0,22
Segro Capital Sarl	1,88 %	23.03.2030	EUR	100.000	85.015	0,19
					2.124.049	4,83
Niederlande						
ABN AMRO Bank NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	182.896	0,42
Akzo Nobel NV	1,63 %	14.04.2030	EUR	428.000	363.988	0,83
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., V/R	3,50 %	01.10.2046	EUR	254.000	240.983	0,55
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	438.000	412.594	0,94
Cooperatieve Rabobank UA	1,25 %	23.03.2026	EUR	237.000	224.093	0,51
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	359.000	259.544	0,59
EDP Finance BV	1,88 %	21.09.2029	EUR	100.000	87.968	0,20
Enel Finance International NV	1,50 %	21.07.2025	EUR	150.000	143.555	0,33
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	77.093	0,17
Iberdrola International BV, V/R	3,25 %	31.12.2099	EUR	400.000	390.150	0,89
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	200.000	158.385	0,36
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	400.000	316.771	0,72
ING Groep NV, V/R	4,75 %	23.05.2034	EUR	200.000	197.536	0,45
ING Groep NV, V/R	4,75 %	23.05.2034	EUR	200.000	197.536	0,45
Koninklijke KPN NV	3,88 %	03.07.2031	EUR	500.000	484.616	1,10
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,25 %	09.09.2029	EUR	432.000	349.279	0,79
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	210.000	204.745	0,46
Telefonica Europe BV, V/R	6,75 %	31.12.2099	EUR	100.000	98.902	0,22
Telefonica Europe BV, V/R	7,13 %	31.12.2099	EUR	200.000	205.750	0,47
TenneT Holding BV	2,75 %	17.05.2042	EUR	241.000	205.993	0,47
Volkswagen International Finance NV	3,75 %	28.09.2027	EUR	200.000	194.669	0,44
Volkswagen International Finance NV	0,88 %	22.09.2028	EUR	900.000	755.006	1,72
Volkswagen International Finance NV	4,38 %	15.05.2030	EUR	300.000	294.383	0,67
Vonovia Finance BV	2,25 %	07.04.2030	EUR	200.000	168.893	0,38
					6.215.328	14,13
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	3,13 %	21.09.2027	EUR	301.000	292.743	0,67
Spanien						
Banco Santander SA	0,30 %	04.10.2026	EUR	300.000	269.426	0,61
CaixaBank SA, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	400.000	365.274	0,83
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	500.000	417.063	0,95
					1.051.763	2,39
Supranational						
Eurofima Europäische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmateriale	0,15 %	10.10.2034	EUR	247.000	171.448	0,39
Schweden						
Svenska Handelsbanken AB	1,00 %	15.04.2025	EUR	167.000	159.522	0,36
Svenska Handelsbanken AB	3,75 %	01.11.2027	EUR	410.000	406.158	0,92
Swedbank AB, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	518.000	464.432	1,06
					1.030.112	2,34
Vereinigtes Königreich						
AstraZeneca PLC	0,38 %	03.06.2029	EUR	533.000	442.040	1,01
Aviva PLC, V/R	3,38 %	04.12.2045	EUR	262.000	250.279	0,57
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	142.000	140.550	0,32
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	300.000	296.937	0,68
DS Smith PLC	0,88 %	12.09.2026	EUR	250.000	225.792	0,51
DS Smith PLC	4,50 %	27.07.2030	EUR	223.000	218.552	0,50
GlaxoSmithKline Capital Plc	1,38 %	12.09.2029	EUR	214.000	187.733	0,43
Legal & General Group PLC, V/R	3,75 %	26.11.2049	GBP	294.000	281.676	0,64
Lloyds Banking Group PLC, V/R	3,87 %	09.07.2025	USD	400.000	370.538	0,84
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	18.03.2030	EUR	259.000	252.745	0,57
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,95 %	31.12.2049	EUR	200.000	186.203	0,42
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	200.000	216.676	0,49
Motability Operations Group PLC	0,88 %	14.03.2025	EUR	115.000	109.822	0,25
Motability Operations Group PLC	0,13 %	20.07.2028	EUR	242.000	201.982	0,46

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Motability Operations Group PLC	3,50 %	17.07.2031	EUR	417.000	398.009	0,90
National Express Group PLC, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	322.000	321.886	0,73
National Grid PLC	3,25 %	30.03.2034	EUR	476.000	415.793	0,95
Nationwide Building Society	1,00 %	28.08.2025	USD	200.000	172.366	0,39
Nationwide Building Society	0,25 %	14.09.2028	EUR	317.000	260.973	0,59
Nationwide Building Society, V/R	1,50 %	08.03.2026	EUR	400.000	382.530	0,87
Nationwide Building Society, V/R	2,00 %	25.07.2029	EUR	629.000	609.673	1,39
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	52.000	41.900	0,10
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	150.000	120.867	0,27
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	190.719	0,43
Northumbrian Water Finance PLC	4,50 %	14.02.2031	GBP	253.000	262.646	0,60
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	441.000	403.449	0,92
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	154.000	142.040	0,32
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	300.000	276.701	0,63
Standard Chartered PLC, V/R	1,20 %	23.09.2031	EUR	300.000	258.960	0,59
Standard Chartered PLC, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	229.000	154.265	0,35
Tesco Corporate Treasury Services PLC	1,38 %	24.10.2023	EUR	300.000	299.522	0,68
Tesco Corporate Treasury Services PLC	0,38 %	27.07.2029	EUR	189.000	150.327	0,34
Tesco Corporate Treasury Services PLC	4,25 %	27.02.2031	EUR	312.000	302.312	0,69
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	03.09.2027	GBP	500.000	528.008	1,20
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,63 %	29.10.2028	EUR	223.000	215.084	0,49
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	265.000	219.826	0,50
Yorkshire Building Society, V/R	3,51 %	11.10.2030	GBP	111.000	107.309	0,24
					9.616.690	21,86
USA						
American Tower Corp.	0,40 %	15.02.2027	EUR	246.000	215.807	0,49
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2033	USD	500.000	451.744	1,03
Apple, Inc.	1,63 %	10.11.2026	EUR	651.000	615.526	1,40
Bank of America Corp., V/R	0,81 %	09.05.2026	EUR	544.000	514.439	1,17
Bank of America Corp., V/R	0,65 %	26.10.2031	EUR	721.000	551.737	1,25
Booking Holdings, Inc.	3,63 %	12.11.2028	EUR	100.000	98.289	0,22
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	412.000	279.662	0,64
Centene Corp.	3,00 %	15.10.2030	USD	500.000	381.499	0,87
Chubb INA Holdings, Inc.	1,55 %	15.03.2028	EUR	300.000	269.331	0,61
Chubb INA Holdings, Inc.	2,50 %	15.03.2038	EUR	301.000	234.606	0,53
Citigroup, Inc., V/R	3,71 %	22.09.2028	EUR	350.000	341.827	0,78
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	403.000	382.718	0,87
Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	EUR	340.000	312.693	0,71
Eli Lilly & Co.	0,50 %	14.09.2033	EUR	542.000	401.239	0,91
Mondelez International, Inc.	1,63 %	08.03.2027	EUR	400.000	372.214	0,85
Paramount Global	4,20 %	19.05.2032	USD	188.000	141.286	0,32
PepsiCo, Inc.	0,75 %	18.03.2027	EUR	844.000	764.418	1,74
Prologis Euro Finance LLC	1,00 %	06.02.2035	EUR	271.000	179.446	0,41
Prologis LP	3,00 %	02.06.2026	EUR	200.000	194.011	0,44
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,50 %	01.10.2039	EUR	329.000	219.517	0,50
Toyota Motor Credit Corp.	0,25 %	16.07.2026	EUR	198.000	179.096	0,41
Toyota Motor Credit Corp.	0,13 %	05.11.2027	EUR	346.000	297.091	0,67
					7.398.196	16,82
ANLEIHEN GESAMT					42.706.284	97,09
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					42.706.284	97,09
ANLAGEN INSGESAMT					42.706.284	97,09
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					1.277.784	2,91
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					43.984.068	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	1.950.692	GBP	(1.680.293)	24.10.2023	15.034
EUR	8.603	GBP	(7.460)	31.10.2023	10
USD	136.132	EUR	(127.471)	24.10.2023	996
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					16.040
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	771.538	USD	(842.487)	24.10.2023	(23.514)
EUR	36.267	USD	(39.612)	24.10.2023	(1.115)
EUR	642.007	USD	(702.072)	24.10.2023	(20.537)
EUR	614.867	USD	(672.872)	24.10.2023	(20.120)
GBP	1.264.429	EUR	(1.458.666)	31.10.2023	(2.429)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(67.715)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
UK Long Gilt Future	GBP	(6)	27.12.2023	(651.298)	0
US Treasury Note 10YR	USD	(20)	19.12.2023	(2.041.322)	40.436
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(2.692.620)	40.436
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	29	07.12.2023	3.730.560	(81.780)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				3.730.560	(81.780)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Internet	0,22
Supranational	0,39
Einzelhandel	0,49
Halbleiter	0,64
Transport und Verkehr	0,73
Chemikalien	0,83
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,95
Öl und Gas	1,00
Biotechnologie	1,03
Medien	1,03
Gesundheitswesen	1,37
Computer	1,40
Verpackungen und Container	1,47
Baustoffe	2,33
Wasserwirtschaft	2,94
Gewerbliche Dienstleistungen	3,42
Arzneimittel	3,49
Automobilzulieferer	4,56
Telekommunikation	4,81
Elektrische Geräte	6,17
Versicherungen	6,17
Nahrungsmittel und Getränke	7,04
Immobilien	7,05
Finanzdienstleistungen	37,56
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,09
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,91
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A USD eine Rendite von 11,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI Emerging Markets NR Index eine Rendite von 11,7 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio übertraf seine Benchmark über die letzten zwölf Monate. Auf Sektorebene leistete der Sektor der zyklischen Konsumgüter den größten Beitrag, wobei sich die Titelauswahl als besonders vorteilhaft erwies, insbesondere die E-Commerce-Unternehmen MercadoLibre und Allegro.eu. Die Informationstechnologie war im Hinblick auf die Titelauswahl der größte Verlustbringer. Ein starker Beitrag von der vietnamesischen IT-Dienstleistungsgruppe FPT wurde durch die schwache Performance von EPAM und die Nichtbeteiligung an Samsung Electronics aufgezehrt. Der Beitrag Chinas war insgesamt positiv, aber es war ein sehr volatiler Berichtszeitraum für chinesische Aktien, da er die Wiedereröffnung nach der „Null-Covid“-Politik Ende 2022 umfasste. Optimistisch stimmte auch die Unterstützung Pekings für den Internet- und Gaming-Sektor, nachdem der Gründer von Alibaba, Jack Ma, zum ersten Mal seit über einem Jahr wieder nach China zurückgekehrt war. Auch das Management von Tencent äußerte sich zum ersten Mal seit Ende 2020 wieder optimistisch zu den Aussichten im Bereich Fintech. Der größte Verlustbringer für das Portfolio war Inner Mongolia Yili Industrial Group, während die Untergewichtung von Tencent am vorteilhaftesten war.

Marktrückblick

Die Aktienmärkte der Schwellenländer lieferten über den 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Anfänglich wurden viele asiatische Märkte durch ihre hohe Exposition gegenüber in schwächeren Technologiewerten belastet. Darüber hinaus litten Aktien allgemein unter der Sorge um China und seine sich abkühlende Wirtschaft und seinen durch Schulden am Laufen gehaltenen Immobilienmarkt. Gegen Ende des Jahres 2022 lockerte China jedoch seine strengen Covid-Beschränkungen, was die Märkte beflügelte. Das erste Quartal 2023 war volatil, da Anleger und politische Entscheidungsträger ein Tauziehen um Inflations- und Zinserwartungen veranstalteten. Nach dem Zusammenbruch zweier regionaler US-Banken wurden auch Befürchtungen über die Gesundheit des globalen Bankensystems laut, und die Vorhersagen hinsichtlich hoher US-Leitzinsen schreckten asiatische Aktienanleger ab. Anschließend erholten sich die Märkte, als die Ansteckung durch die US-Regionalbanken ausblieb, die US-Notenbank (Fed) eine Pause bei der Straffung der Geldpolitik signalisierte und Peking seine Unterstützung für private Unternehmen und Reformen staatlicher Unternehmen verlautbarte. Die asiatischen Märkte wurden durch eine Erholung der Technologiewerte weiter unterstützt, nachdem Nvidia einen Anstieg der KI-Nachfrage meldete. Gegen Ende des Berichtszeitraums behielten die Anleger ihren Pessimismus bei, da die globale Dynamik die Fundamentaldatendynamik und länderspezifische Dynamik überschattete, wobei die US-Wirtschaft widerstandsfähig blieb, was dazu führte, dass die Fed die Haltung „längerfristig höher“ vertrat und sich die damit verbundenen Sorgen über verschärfte finanzielle Bedingungen auf die Schwellenmärkte auswirkten.

Ausblick

Die Inlandsnachfrage ist in vielen Schwellenmärkten nach wie vor robust, was durch Anzeichen für einen beginnenden Rückgang der Inflation gestützt werden dürfte. Da die Zentralbanken der Schwellenländer ihre Politik vor den großen Industrieländern gestrafft haben, beginnen einige bereits, die Zinsen zu senken. Die gedämpfte Auslandsnachfrage und höhere Energiepreise sorgen jedoch weiterhin für Gegenwind. Ein verbesserter Dialog zwischen den USA und China könnte die geopolitischen Spannungen verringern. Wir beobachten die Entwicklungen bei den Wahlen in Taiwan, wobei jüngste Umfragen auf eine pragmatischere politische Haltung gegenüber China hindeuten. Schwellenmarktaktien sind aus Bewertungssicht attraktiv, da sie deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt gehandelt werden und im Vergleich zu den weltweiten Aktien günstig sind. In unseren Portfolios konzentrieren wir uns auf Qualitätsunternehmen mit einer starken Marktposition und bevorzugen Unternehmen mit stabilen Erträgen, geringem Fremdkapitalanteil und Preisgestaltungsmacht, die in diesem Umfeld besser abschneiden dürften.

LGM Responsible GEM team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettöver- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Brasilien			
Raia Drogasil SA	708.344	3.922.675	1,15
Sendas Distribuidora SA	1.501.500	3.743.858	1,09
WEG SA	998.030	7.250.322	2,12
		14.916.855	4,36
China			
By-Health Co. Ltd	1.401.059	3.642.652	1,06
Dian Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'	1.159.449	3.730.403	1,09
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	3.092.800	9.734.914	2,84
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	1.674.972	6.083.886	1,78
Meituan 'B'	420.250	6.149.725	1,80
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	1.014.500	5.810.023	1,70
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'O'	195.610	7.225.791	2,11
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	1.489.500	8.682.497	2,53
		51.059.891	14,91
Griechenland			
JUMBO SA	110.618	3.056.923	0,89
Hongkong			
AIA Group Ltd.	1.845.800	15.049.044	4,40
SITC International Holdings Co. Ltd	2.429.000	4.081.753	1,19
Techtronic Industries Co. Ltd	1.123.000	10.898.249	3,18
		30.029.046	8,77
Indien			
Biocon Ltd.	3.353.976	10.979.825	3,21
HDFC Bank Ltd.	933.115	17.145.618	5,01
Infosys Ltd.	490.812	8.449.889	2,47
Marico Ltd.	1.099.259	7.439.478	2,17
Max Healthcare Institute Ltd.	1.139.808	7.785.963	2,27
Nestle India Ltd.	20.254	5.476.351	1,60
Tata Consultancy Services Ltd.	223.118	9.471.088	2,77
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	281.999	6.543.881	1,91
WNS Holdings Ltd.	93.800	6.571.628	1,92
		79.863.721	23,33
Indonesien			
Bank BTPN Syariah Tbk PT	33.757.000	4.160.924	1,22
Bank Central Asia Tbk PT	23.526.300	13.433.814	3,92
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	15.438.500	5.219.422	1,52
		22.814.160	6,66
Korea			
NAVER Corp.	56.859	8.490.506	2,48
Mexiko			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	728.591	6.179.710	1,80
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.278.492	4.884.391	1,43
		11.064.101	3,23
Polen			
Allegro.eu SA	499.583	3.712.464	1,09
Portugal			
Jeronimo Martins SGPS SA	562.037	12.713.294	3,71
Russland			
Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC ⁽¹⁾	9.696.570	0	0,00
Südafrika			
Clicks Group Ltd.	379.590	5.220.723	1,52
Discovery Ltd.	1.178.001	8.553.176	2,50
		13.773.899	4,02
Taiwan			
Advantech Co. Ltd.	921.697	9.850.698	2,88
Delta Electronics, Inc.	665.000	6.684.918	1,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.469.000	23.800.344	6,95
		40.335.960	11,78

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
Thailand			
Fabrinet	14.700	2.463.720	0,72
Home Product Center PCL	19.771.300	6.787.264	1,98
		9.250.984	2,70
Türkei			
BİM Birlesik Magazalar AS	485.130	4.869.436	1,42
USA			
EPAM Systems, Inc.	26.493	6.959.181	2,03
Uruguay			
MercadoLibre, Inc.	7.414	9.601.130	2,81
Vietnam			
FPT Corp.	4.751.892	18.143.410	5,30
ANTEILE GESAMT		340.654.961	99,49
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		340.654.961	99,49
ANLAGEN INSGESAMT		340.654.961	99,49
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		1.737.691	0,51
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		342.392.652	100,00

(¹) Diese Wertpapiere werden einer Bewertung zum Zeitwert unterzogen (siehe Erläuterung 2).

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,72
Vertrieb und Großhandel	1,09
Transport und Verkehr	1,19
Elektrische Komponenten und Zubehör	1,95
Gewerbliche Dienstleistungen	2,17
Elektrische Geräte	2,84
Arzneimittel	2,97
Biotechnologie	3,21
Maschinenbau	5,30
Halbleiter	6,95
Einzelhandel	6,97
Gesundheitswesen	8,00
Internet	8,18
Nahrungsmittel und Getränke	8,51
Versicherungen	8,60
Finanzdienstleistungen	13,47
Computer	17,37
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,49
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,51
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Global Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 2,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World NR Index eine Rendite von 12,8 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Der Fonds blieb in den sechs Monaten hinter der Benchmark zurück, wobei die relativen Renditen durch den schmerzhaften Zusammenbruch von SVB Financial beeinträchtigt wurden, das Anfang 2023 etwa 1,2 % des Portfolios ausmachte und dessen Wert nach der Einsetzung der FDIC als Insolvenzverwalter am 10. März auf null herabgeschrieben wurde. Das US-Gesundheitsunternehmen CVS Health war ein Verlustbringer, da die Prognosen für die künftigen Gewinne des Unternehmens gesenkt wurden. Den größten Beitrag zum Ausgleich leistete Linde, das mit guten Ergebnissen die Sorgen der Anleger beiseite schob. Positive Beiträge kamen auch vom französischen Industriekonzern Schneider Electric, der trotz makroökonomischen Gegenwinds eine solide Endmarktnachfrage verzeichnete, und von Mastercard, das aufgrund starker Ergebnisse im zweiten Quartal und positiver Prognosen des Managements zulegte. Zwar wirkte sich das Fehlen einiger der Schwergewichte im Mega-Cap-Index, wie zum Beispiel Tesla, positiv aus, doch hatte der Verzicht auf NVIDIA und Meta Platforms größere Auswirkungen.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Australien			
CSL Ltd.	106.874	16.339.360	2,19
Kanada			
Waste Connections, Inc.	137.695	17.466.293	2,34
Dänemark			
Vestas Wind Systems AS	447.516	9.095.565	1,22
Frankreich			
Schneider Electric SE	127.570	20.025.939	2,68
Deutschland			
adidas AG	57.957	9.656.796	1,29
Allianz SE	47.216	10.656.651	1,43
Infineon Technologies AG	238.220	7.469.388	1,00
		27.782.835	3,72
Indien			
HDFC Bank Ltd.	264.980	14.768.802	1,98
Irland			
Accenture PLC 'A'	82.641	23.971.548	3,21
Aptiv PLC	176.091	16.397.461	2,20
Kerry Group PLC	157.701	12.486.765	1,67
Smurfit Kappa Group PLC	327.270	10.328.641	1,39
		63.184.415	8,47
Japan			
Hoya Corp.	97.500	9.457.363	1,27
Keyence Corp.	39.400	13.840.576	1,85
Kubota Corp.	574.000	8.007.344	1,07
Murata Manufacturing Co. Ltd	486.600	8.420.456	1,13
Shimano, Inc.	64.400	8.219.569	1,10
		47.945.308	6,42
Niederlande			
ASML Holding NV	30.837	17.240.967	2,31
Wolters Kluwer NV	104.263	11.953.753	1,60
		29.194.720	3,91
Norwegen			
DNB Bank ASA	525.400	10.054.699	1,35
DNB Bank ASA	7.610	145.634	0,02
		10.200.333	1,37
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	846.000	12.946.082	1,74
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	121.426	15.540.855	2,08
London Stock Exchange Group PLC	149.854	14.224.638	1,91
SSE PLC	564.132	10.470.529	1,40
		40.236.022	5,39
USA			
A O Smith Corp.	175.029	10.932.389	1,46
Acuity Brands, Inc.	83.792	13.478.739	1,81
Americold Realty Trust, Inc.	425.523	12.222.105	1,64
Apple, Inc.	339.502	54.900.718	7,36
Autodesk, Inc.	77.461	15.138.092	2,03
Becton Dickinson & Co.	69.038	16.857.987	2,26
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	90.524	14.311.128	1,92
CVS Health Corp.	205.112	13.526.252	1,81
Dexcom, Inc.	75.889	6.687.550	0,90
eBay, Inc.	252.235	10.503.935	1,41
Humana, Inc.	33.551	15.417.456	2,06
Intercontinental Exchange, Inc.	224.493	23.328.188	3,12
Intuitive Surgical, Inc.	54.689	15.098.038	2,02
Linde PLC	84.618	29.759.160	3,99
Mastercard, Inc. 'A'	85.485	31.966.343	4,28
Mettler-Toledo International, Inc.	13.342	13.963.513	1,87
NetApp, Inc.	163.297	11.703.401	1,57
NVIDIA Corp.	53.969	22.173.293	2,97

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Roper Technologies, Inc.	41.874	19.153.473	2,57
Thermo Fisher Scientific, Inc.	39.979	19.113.265	2,56
Tractor Supply Co.	75.516	14.482.667	1,94
VF Corp.	286.022	4.773.562	0,64
Xylem, Inc.	201.985	17.366.417	2,33
Zebra Technologies Corp. 'A'	48.280	10.785.991	1,44
Zoetis, Inc.	78.211	12.852.089	1,72
		430.495.751	57,68
ANTEILE GESAMT		739.681.425	99,11
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		739.681.425	99,11
ANLAGEN INSGESAMT		739.681.425	99,11
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		6.658.271	0,89
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		746.339.696	100,00

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Freizeit und Tourismus	1,10
Energie	1,22
Forstprodukte und Papier	1,39
Elektrische Geräte	1,40
Internet	1,41
Versicherungen	1,43
Büro und Geschäftsausstattung	1,44
Medien	1,60
Immobilien	1,64
Nahrungsmittel und Getränke	1,67
Einzelhandel	1,94
Biotechnologie	2,19
Automobilzulieferer	2,20
Umweltschutz	2,34
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	3,39
Chemikalien	3,99
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,49
Software	4,60
Maschinenbau	5,25
Gesundheitswesen	6,64
Arzneimittel	8,77
Halbleiter	12,29
Finanzdienstleistungen	12,66
Computer	14,06
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,11
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,89
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A Acc USD eine Rendite von 10,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI ACWI SMID Cap NR Index eine Rendite von 15,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Der Fonds blieb in den zwölf Monaten hinter der Benchmark zurück. Die relativen Renditen wurden durch den schmerzhaften Zusammenbruch von SVB Financial erheblich beeinträchtigt, das Anfang März etwa 2 % des Portfolios ausmachte und das nach der Einsetzung der FDIC als Insolvenzverwalter am 10. März auf null herabgeschrieben wurde. Wir verkauften Position im US-amerikanischen Ingredienzienhersteller IFF nach weiteren schlechten Nachrichten zum operativen Geschäft und wachsenden Bedenken hinsichtlich der Verschuldung. Wir stiegen aus der Position im belgischen Kathodenmaterialanbieter Umicore aus, da sich das Anlageargument weiter verringerte. Positive Beiträge leisteten unter anderem Wex, ein US-amerikanischer Konzern für die geschäftliche Zahlungsabwicklung, der ein starkes Umsatzwachstum und einen Aktienrückkauf meldete. Cholamandalam Investment and Finance kündigte für September eine erwartete Kapitalerhöhung an, um von der Stärke der indischen Wirtschaft und des indischen Marktes zu profitieren. ICON, ein Unternehmen für klinische Forschung, profitierte von einigen positiven Nachrichten zum Branchenumfeld.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden.

Ausblick

Die globalen Aktienmärkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter einer vorsichtigeren Stimmung, obwohl sich die Inflation in den USA und in Europa verbessert. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf die Bestätigung, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben potenzielle Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken bis Ende 2023 und möglicherweise darüber hinaus einen großen Einfluss haben, bis sich das Gleichgewicht zugunsten der Ansicht verschiebt, dass potenzielle Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettöver- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Descartes Systems Group, Inc.	224.182	16.530.106	1,57
Frankreich			
Veolia Environnement SA	1.037.826	30.140.038	2,86
Indien			
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	1.110.718	16.318.106	1,55
Indonesien			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	103.849.100	40.484.686	3,85
Irland			
Aptiv PLC	299.235	29.501.579	2,81
ICON PLC	130.811	32.212.209	3,06
Kerry Group PLC	345.039	28.925.250	2,75
Smurfit Kappa Group PLC	799.342	26.634.879	2,53
		117.273.917	11,15
Japan			
Daiseki Co. Ltd	337.900	9.057.464	0,86
Hoya Corp.	202.200	20.765.388	1,98
Japan Exchange Group, Inc.	1.421.800	26.430.378	2,51
Kubota Corp.	1.355.000	20.012.866	1,90
Lasertec Corp.	155.400	24.232.923	2,30
Makita Corp.	607.700	15.035.205	1,43
Shimadzu Corp.	743.400	19.787.467	1,88
Unicharm Corp.	686.500	24.340.905	2,31
ZOZO, Inc.	810.100	14.888.251	1,42
		174.550.847	16,59
Niederlande			
Wolters Kluwer NV	260.588	31.631.655	3,01
Norwegen			
DNB Bank ASA	1.608.982	32.600.452	3,10
MOWI ASA	858.055	15.284.900	1,45
		47.885.352	4,55
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	19.824.100	18.881.479	1,79
Südafrika			
Clicks Group Ltd.	1.620.612	22.249.716	2,11
Schweiz			
Tecan Group AG	77.435	26.172.827	2,49
Taiwan			
Win Semiconductors Corp.	594.000	2.373.755	0,23
Thailand			
Kasikornbank PCL	7.029.500	24.324.531	2,31
Vereinigtes Königreich			
Genus PLC	366.856	9.385.175	0,89
Halma PLC	1.137.093	26.904.024	2,56
Rotork PLC	5.662.501	21.604.923	2,05
		57.894.122	5,50
USA			
A O Smith Corp.	355.936	23.538.048	2,24
Acuity Brands, Inc.	179.403	30.554.125	2,90
Americold Realty Trust, Inc.	934.858	28.429.032	2,70
Cognex Corp.	515.118	21.861.608	2,08
Encompass Health Corp.	217.649	14.617.307	1,39
IDEX Corp.	78.207	16.268.620	1,55
Kontoor Brands, Inc.	406.986	17.870.755	1,70
Mettler-Toledo International, Inc.	19.968	22.125.942	2,10
Mohawk Industries, Inc.	245.056	21.028.255	2,00
NetApp, Inc.	401.340	30.453.679	2,89
STERIS PLC	132.245	29.017.198	2,76
Tractor Supply Co.	168.512	34.216.361	3,25
Waste Connections, Inc.	288.788	38.954.340	3,70

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
WEX, Inc.	142.156	26.738.122	2,54
Xylem, Inc.	334.805	30.477.299	2,90
Zebra Technologies Corp. 'A'	106.420	25.171.523	2,39
		411.322.214	39,09
ANTEILE GESAMT		1.038.033.351	98,65
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1.038.033.351	98,65
ANLAGEN INSGESAMT		1.038.033.351	98,65
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		14.163.221	1,35
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1.052.196.572	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISETERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CAD	408	USD	(302)	31.10.2023	0
CHF	11.916.765	CAD	(17.520.661)	31.10.2023	101.169
CHF	84	CAD	(124)	31.10.2023	0
CHF	852.398	CAD	(1.253.241)	31.10.2023	7.237
CHF	6.591	CAD	(9.691)	31.10.2023	56
CHF	11.036	CAD	(16.226)	31.10.2023	94
CHF	464	EUR	(480)	31.10.2023	0
CHF	19.191.623	GBP	(17.218.595)	31.10.2023	21.467
CHF	133	GBP	(119)	31.10.2023	0
CHF	1.362.640	GBP	(1.222.551)	31.10.2023	1.524
CHF	10.412	GBP	(9.341)	31.10.2023	12
CHF	76.805	GBP	(68.909)	31.10.2023	86
CHF	67	GBP	(60)	31.10.2023	0
CHF	731	GBP	(655)	31.10.2023	1
CHF	17.774	GBP	(15.947)	31.10.2023	20
CHF	40	GBP	(36)	31.10.2023	0
CHF	39.324.146	JPY	(6.370.350.472)	31.10.2023	233.186
CHF	280	JPY	(45.445)	31.10.2023	1
CHF	2.823.202	JPY	(457.347.091)	31.10.2023	16.741
CHF	21.879	JPY	(3.544.353)	31.10.2023	130
CHF	36.823	JPY	(5.965.200)	31.10.2023	218
CHF	5.510.812	SGD	(8.224.988)	31.10.2023	8.423
CHF	392.773	SGD	(586.221)	31.10.2023	600
CHF	3.060	SGD	(4.567)	31.10.2023	5
CHF	5.104	SGD	(7.617)	31.10.2023	8
CHF	27.808	USD	(30.340)	03.10.2023	58
CHF	273.082	USD	(297.018)	31.10.2023	2.383
CHF	136	USD	(148)	31.10.2023	1
CHF	16.780	USD	(18.372)	31.10.2023	26
CHF	101.715.588	USD	(110.630.889)	31.10.2023	887.638
CHF	6.583.603	USD	(7.208.004)	31.10.2023	10.101
CHF	109.498	USD	(119.096)	31.10.2023	956
CHF	15.717	USD	(17.207)	31.10.2023	24
CHF	7.291.887	USD	(7.931.016)	31.10.2023	63.634
CHF	313.540	USD	(343.277)	31.10.2023	481
CHF	132.272	USD	(144.235)	31.10.2023	785
CHF	710	USD	(777)	31.10.2023	2
CHF	94.200	USD	(102.456)	31.10.2023	822
CHF	6.039	USD	(6.612)	31.10.2023	9
EUR	9.110.712	CAD	(12.941.834)	31.10.2023	81.000
EUR	20.548	CAD	(29.188)	31.10.2023	183
EUR	2.462	CAD	(3.498)	31.10.2023	22
EUR	793.183	CHF	(766.388)	31.10.2023	499
EUR	18.137	CHF	(17.525)	31.10.2023	11
EUR	726.412	CHF	(702.066)	31.10.2023	246
EUR	2.547	CHF	(2.463)	31.10.2023	0
EUR	56.908	CHF	(54.986)	31.10.2023	36
EUR	118	CHF	(114)	31.10.2023	0
EUR	53.247	CHF	(51.462)	31.10.2023	18
EUR	4.573.374	CHF	(4.418.881)	31.10.2023	2.878
EUR	10.314	CHF	(9.966)	31.10.2023	6
EUR	1.209	CHF	(1.168)	31.10.2023	1
EUR	735	CHF	(710)	31.10.2023	0
EUR	674	CHF	(651)	31.10.2023	0
EUR	14.673.908	GBP	(12.719.930)	31.10.2023	25.903
EUR	32.449	GBP	(28.128)	31.10.2023	57
EUR	3.889	GBP	(3.371)	31.10.2023	7
EUR	330.734	GBP	(286.694)	31.10.2023	584
EUR	481.402	GBP	(417.274)	31.10.2023	880
EUR	263	GBP	(228)	31.10.2023	0
EUR	305.422	GBP	(265.159)	31.10.2023	42
EUR	2.783	GBP	(2.412)	31.10.2023	5
EUR	171	GBP	(148)	31.10.2023	0
EUR	249	GBP	(215)	31.10.2023	0
EUR	158	GBP	(137)	31.10.2023	0
EUR	30.063.925	JPY	(4.705.539.353)	31.10.2023	192.327
EUR	48	JPY	(7.581)	31.10.2023	0
EUR	68.582	JPY	(10.734.378)	31.10.2023	439
EUR	8.173	JPY	(1.279.241)	31.10.2023	52
EUR	4.213.548	SGD	(6.075.991)	31.10.2023	9.142
EUR	9.503	SGD	(13.704)	31.10.2023	21
EUR	1.143	SGD	(1.648)	31.10.2023	2
EUR	19.939	USD	(21.062)	03.10.2023	49
EUR	1.169.009	USD	(1.228.480)	31.10.2023	10.633

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUR	537	USD	(564)	31.10.2023	5
EUR	1.647.761	USD	(1.746.417)	31.10.2023	157
EUR	63.909	USD	(67.644)	31.10.2023	97
EUR	330	USD	(349)	31.10.2023	1
EUR	77.762.828	USD	(81.718.857)	31.10.2023	707.296
EUR	3.493.523	USD	(3.697.699)	31.10.2023	5.326
EUR	17.940	USD	(18.852)	31.10.2023	163
EUR	11.271	USD	(11.930)	31.10.2023	17
EUR	54	USD	(57)	31.10.2023	0
EUR	175.381	USD	(184.303)	31.10.2023	1.595
EUR	8.181	USD	(8.659)	31.10.2023	12
EUR	49.418	USD	(52.008)	31.10.2023	373
EUR	262	USD	(276)	31.10.2023	1
GBP	4.450.090	CAD	(7.292.433)	31.10.2023	36.590
GBP	2.297	CAD	(3.764)	31.10.2023	19
GBP	14.684.899	JPY	(2.651.461.333)	31.10.2023	78.900
GBP	7.581	JPY	(1.368.725)	31.10.2023	41
GBP	2.057.977	SGD	(3.423.432)	31.10.2023	1.012
GBP	1.062	SGD	(1.767)	31.10.2023	1
GBP	27.232	USD	(33.216)	03.10.2023	22
GBP	393	USD	(477)	31.10.2023	3
GBP	251	USD	(307)	31.10.2023	0
GBP	37.983.688	USD	(46.046.485)	31.10.2023	322.469
GBP	1.422	USD	(1.724)	31.10.2023	12
GBP	72	USD	(88)	31.10.2023	0
GBP	19.608	USD	(23.770)	31.10.2023	166
JPY	58.203.937	GBP	(320.668)	31.10.2023	331
JPY	801.451	GBP	(4.415)	31.10.2023	5
JPY	30.144	GBP	(166)	31.10.2023	0
JPY	149.254	USD	(1.002)	31.10.2023	3
JPY	18.403.706	USD	(123.816)	31.10.2023	65
JPY	94.997	USD	(639)	31.10.2023	0
NOK	98.353	CHF	(8.395)	31.10.2023	46
NOK	14.641	CHF	(1.247)	31.10.2023	9
NOK	639	CHF	(54)	31.10.2023	0
NOK	15.569	EUR	(1.375)	31.10.2023	6
NOK	10.151	EUR	(895)	31.10.2023	6
NOK	1.423	GBP	(109)	31.10.2023	1
NOK	15.997	GBP	(1.222)	31.10.2023	13
NOK	2.911	USD	(270)	31.10.2023	4
NOK	367.321	USD	(34.265)	31.10.2023	281
NOK	1.886	USD	(177)	31.10.2023	1
SGD	2.083.631	CHF	(1.394.062)	31.10.2023	47
SGD	731	CHF	(489)	31.10.2023	0
SGD	141.137	CHF	(94.428)	31.10.2023	3
SGD	1.929	CHF	(1.291)	31.10.2023	0
SGD	507	EUR	(351)	31.10.2023	0
SGD	843.115	GBP	(505.732)	31.10.2023	1.096
SGD	798	GBP	(479)	31.10.2023	1
SGD	435	GBP	(261)	31.10.2023	1
SGD	2.632.950	USD	(1.928.616)	31.10.2023	2.804
SGD	192	USD	(140)	31.10.2023	1
SGD	18.332	USD	(13.428)	31.10.2023	20
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					2.841.963
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CAD	573.309	CHF	(388.253)	31.10.2023	(1.462)
CAD	13.787	CHF	(9.377)	31.10.2023	(80)
CAD	2.022	CHF	(1.369)	31.10.2023	(5)
CAD	90	CHF	(61)	31.10.2023	(0)
CAD	525	CHF	(356)	31.10.2023	(1)
CAD	2.182	EUR	(1.536)	31.10.2023	(14)
CAD	1.402	EUR	(982)	31.10.2023	(4)
CAD	170.198	GBP	(103.334)	31.10.2023	(212)
CAD	200	GBP	(122)	31.10.2023	(1)
CAD	2.209	GBP	(1.341)	31.10.2023	(3)
CAD	88	GBP	(53)	31.10.2023	(0)
CAD	50.716	USD	(37.603)	31.10.2023	(76)
CAD	262	USD	(194)	31.10.2023	(1)
CHF	22.818.150	EUR	(23.615.920)	31.10.2023	(14.860)
CHF	157	EUR	(163)	31.10.2023	(0)
CHF	1.633.061	EUR	(1.690.156)	31.10.2023	(1.064)
CHF	12.318	EUR	(12.749)	31.10.2023	(8)
CHF	136.781	EUR	(141.564)	31.10.2023	(89)
CHF	729	EUR	(754)	31.10.2023	(0)
CHF	310	EUR	(321)	31.10.2023	(0)
CHF	21.131	EUR	(21.870)	31.10.2023	(14)
CHF	10.694.537	NOK	(125.288.634)	31.10.2023	(58.156)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHF	75	NOK	(885)	31.10.2023	(1)
CHF	765.392	NOK	(8.966.724)	31.10.2023	(4.162)
CHF	5.901	NOK	(69.132)	31.10.2023	(32)
CHF	9.904	NOK	(116.026)	31.10.2023	(54)
CHF	87	USD	(95)	31.10.2023	(0)
CHF	78	USD	(85)	31.10.2023	(0)
EUR	1.366.125	CHF	(1.320.795)	31.10.2023	(39)
EUR	74.550	CHF	(72.076)	31.10.2023	(2)
EUR	1.257	CHF	(1.216)	31.10.2023	(0)
EUR	8.175.533	NOK	(92.539.297)	31.10.2023	(37.509)
EUR	18.436	NOK	(208.681)	31.10.2023	(85)
EUR	2.204	NOK	(24.951)	31.10.2023	(10)
GBP	440.106	CHF	(490.537)	31.10.2023	(549)
GBP	448.130	CHF	(499.827)	31.10.2023	(938)
GBP	13.290	CHF	(14.813)	31.10.2023	(17)
GBP	1.940	CHF	(2.164)	31.10.2023	(4)
GBP	35.850	CHF	(39.986)	31.10.2023	(75)
GBP	86	CHF	(96)	31.10.2023	(0)
GBP	2.233.973	CHF	(2.489.958)	31.10.2023	(2.785)
GBP	409	CHF	(456)	31.10.2023	(0)
GBP	409	CHF	(456)	31.10.2023	(1)
GBP	1.153	CHF	(1.285)	31.10.2023	(1)
GBP	328.882	EUR	(379.403)	31.10.2023	(670)
GBP	2.104	EUR	(2.427)	31.10.2023	(4)
GBP	1.345	EUR	(1.552)	31.10.2023	(3)
GBP	8.520.296	EUR	(9.829.144)	31.10.2023	(17.351)
GBP	4.398	EUR	(5.074)	31.10.2023	(9)
GBP	3.993.576	NOK	(52.146.323)	31.10.2023	(29.163)
GBP	2.061	NOK	(26.918)	31.10.2023	(15)
GBP	48.671	USD	(59.436)	31.10.2023	(20)
GBP	1.963.933	USD	(2.398.316)	31.10.2023	(825)
GBP	15.395	USD	(18.800)	31.10.2023	(6)
GBP	1.013	USD	(1.237)	31.10.2023	(0)
JPY	199.676.171	CHF	(1.226.994)	31.10.2023	(1.163)
JPY	5.042.556	CHF	(31.128)	31.10.2023	(185)
JPY	733.568	CHF	(4.508)	31.10.2023	(4)
JPY	32.825	CHF	(202)	31.10.2023	(0)
JPY	248.434	CHF	(1.527)	31.10.2023	(1)
JPY	798.211	EUR	(5.100)	31.10.2023	(33)
JPY	508.590	EUR	(3.233)	31.10.2023	(3)
JPY	306.695	EUR	(1.949)	31.10.2023	(2)
JPY	11.664	EUR	(74)	31.10.2023	(0)
JPY	72.975	GBP	(404)	31.10.2023	(2)
SGD	6.497	CHF	(4.353)	31.10.2023	(7)
SGD	1.473.548	EUR	(1.019.790)	31.10.2023	(14)
SGD	1.028	EUR	(713)	31.10.2023	(2)
SGD	3.715	EUR	(2.571)	31.10.2023	(0)
SGD	94	GBP	(57)	31.10.2023	(0)
SGD	94	USD	(69)	31.10.2023	(0)
USD	18.890.608	CAD	(25.535.984)	31.10.2023	(4.267)
USD	9.483.338	CHF	(8.719.113)	31.10.2023	(76.089)
USD	8.359.633	CHF	(7.663.560)	31.10.2023	(42.510)
USD	205.255	CHF	(188.231)	31.10.2023	(1.117)
USD	1.075	CHF	(983)	31.10.2023	(3)
USD	30.430	CHF	(27.808)	31.10.2023	(59)
USD	317.787	CHF	(291.326)	31.10.2023	(1.616)
USD	83.711	CHF	(76.965)	31.10.2023	(672)
USD	7.641	CHF	(7.004)	31.10.2023	(39)
USD	36.164.152	EUR	(34.413.438)	31.10.2023	(313.009)
USD	3.353.966	EUR	(3.186.466)	31.10.2023	(23.588)
USD	32.439	EUR	(30.823)	31.10.2023	(233)
USD	179	EUR	(170)	31.10.2023	(1)
USD	21.086	EUR	(19.939)	31.10.2023	(49)
USD	7.534	EUR	(7.157)	31.10.2023	(53)
USD	30.213	EUR	(28.751)	31.10.2023	(261)
USD	29.832.532	GBP	(24.608.818)	31.10.2023	(208.920)
USD	2.435.037	GBP	(2.006.264)	31.10.2023	(14.129)
USD	2.966	GBP	(2.443)	31.10.2023	(17)
USD	33.222	GBP	(27.232)	31.10.2023	(22)
USD	1.258	GBP	(1.036)	31.10.2023	(7)
USD	63.469.593	JPY	(9.453.275.370)	31.10.2023	(163.422)
USD	16.950.178	NOK	(182.572.552)	31.10.2023	(220.762)
USD	434.974	NOK	(4.662.898)	31.10.2023	(3.571)
USD	8.738.566	SGD	(11.991.253)	31.10.2023	(57.703)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(1.303.915)

Die Gegenpartei für Devisenterminkontrakte war State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Landwirtschaft	0,89
Internet	1,42
Software	1,57
Transport und Verkehr	1,79
Baustoffe	2,00
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,31
Büro und Geschäftsausstattung	2,39
Forstprodukte und Papier	2,53
Gewerbliche Dienstleistungen	2,54
Immobilien	2,70
Automobilzulieferer	2,81
Wasserwirtschaft	2,86
Computer	2,89
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,90
Medien	3,01
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	3,94
Nahrungsmittel und Getränke	4,20
Umweltschutz	4,56
Einzelhandel	5,36
Gesundheitswesen	9,70
Halbleiter	11,05
Maschinenbau	11,91
Finanzdienstleistungen	13,32
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,65
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,35
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Performance

Der Fonds wurde am 2. August 2023 aufgelegt und dies ist der erste Jahresbericht.

Der Fonds hat ein duales Mandat für Nachhaltigkeit und Erträge. Er zielt darauf ab, langfristig (über mindestens 5 Jahre) Erträge in Kombination mit Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv verwaltet und kombiniert eine Kernaktienkomponente mit einer aktiven Derivatestrategie zur Steigerung der Erträge. Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in erster Linie in nachhaltige Anlagen investiert. Für diesen Fonds werden Aktien von Unternehmen als nachhaltig angesehen, die einen wesentlichen Teil (50 % oder mehr) ihres Nettoumsatzes mit Aktivitäten erzielen, die in direktem Zusammenhang mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) stehen, oder die sich auf einem glaubwürdigen kurz- bis mittelfristigen Weg dorthin befinden.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte fielen im August und September. Die Aktienmärkte stürzten zunächst ab, weil die Anleger eine weitere Straffung der Geldpolitik aufgrund der anhaltend hohen Inflation und der robusten US-Wirtschaft befürchteten. Schwache chinesische Wirtschaftsdaten in Verbindung mit anhaltenden Sorgen über den überschuldeten lokalen Immobiliensektor waren ebenfalls negative Faktoren. Im Allgemeinen passten die Anleger ihre Aktienbewertungen an, als sie erkannten, dass die höheren Zinssätze kurz- bis mittelfristig Bestand haben würden. Es wurden Bedenken laut, dass die Kosten für die Kreditaufnahme steigen, während die Binnenwirtschaft angesichts steigender Energiepreise am Rande einer Rezession stand, wodurch die Gewinnmargen der Unternehmen unter Druck gerieten.

In diesem Berichtszeitraum kam es zu einem allgemeinen Anstieg der Renditen von Staatsanleihen, da Festzinsanleger aufgrund des Mottos „längerfristig höher“ der Zentralbanken Anleihen mit kürzerer Laufzeit auf Kosten von solchen mit längerer Laufzeit bevorzugten. Die Anleger konzentrierten sich auch auf die Folgen der zunehmenden Emission von Staatsanleihen in Verbindung mit einer robusten Wirtschaft und einer hartnäckigen Inflation. Der Wert von Unternehmensanleihen sank trotz einer anfänglichen Emissionsflut, da die Renditen stiegen.

Ausblick

Die globalen Märkte leiden zu Beginn des vierten Quartals unter mangelndem Vertrauen und einer vorsichtigeren Anlegerstimmung, obwohl sich die Inflationsaussichten verbessern. Die Bedenken drehen sich um eine steilere Kurve an den Treasury-Märkten, einen gewissen Verlust an wirtschaftlicher Wachstumsdynamik und einen weltweit zunehmenden Gegenwind bei den Verbrauchern. In jüngster Zeit sind die ungewissen Auswirkungen des hohen Ölpreises hinzugekommen. Angesichts der bevorstehenden Berichtssaison für das dritte Quartal hoffen die Anleger jedoch auf ein weiteres Quartal mit zuversichtlichen Unternehmenskommentaren, die bestätigen, dass die Bilanzen der Verbraucher und Unternehmen weiterhin solide sind. Bei japanischen Aktien wurde der Enthusiasmus, der sich aufgrund der nachlassenden Besorgnis über die chinesische Wirtschaft entwickelte, gegen Ende des Quartals von den USA überschattet. Zu Beginn des vierten Quartals hat es den Anschein, dass sich das Geschiebe und Gezerre zwischen Bullen und Bären wohl fortsetzen wird. Die Entwicklungen an den Rentenmärkten haben die potenziellen Risiken für die Finanzstabilität aufgezeigt, die mit dem Narrativ „länger höher“ verbunden sind. Daher werden die Maßnahmen der Zentralbanken die Märkte möglicherweise auch über das Jahr 2023 hinaus stark beeinflussen, oder bis sich die Überzeugung durchsetzt, dass Zinssenkungen zur Ankurbelung der globalen Wirtschaftstätigkeit anstehen werden.

Global Equities Team

Fondsmanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Brookfield Renewable Partners LP	664.256	14.440.925	3,35
Frankreich			
Cie de Saint-Gobain	78.366	4.719.334	1,09
Schneider Electric SE	47.384	7.875.343	1,83
		12.594.677	2,92
Deutschland			
Allianz SE	38.230	9.135.436	2,12
Deutsche Telekom AG	519.931	10.936.876	2,54
E.ON SE	413.099	4.898.528	1,14
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	17.863	6.980.586	1,62
Siemens Healthineers AG	128.571	6.533.979	1,52
		38.485.405	8,94
Indonesien			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	19.703.000	6.661.157	1,55
Irland			
Smurfit Kappa Group PLC	265.469	8.870.421	2,06
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	3.650.387	9.430.228	2,19
Japan			
Daiwa House Industry Co. Ltd.	541.600	14.572.116	3,38
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	390.400	12.141.708	2,82
Tokio Marine Holdings, Inc.	454.200	10.546.510	2,45
		37.260.334	8,65
Norwegen			
MOWI ASA	378.351	6.739.728	1,57
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	7.414.400	7.061.851	1,64
Schweiz			
SGS SA	88.509	7.451.862	1,73
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	104.000	9.037.600	2,10
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	49.425	6.697.356	1,56
BT Group PLC	5.054.729	7.199.862	1,67
GSK PLC	430.932	7.847.531	1,82
Legal & General Group PLC	3.202.824	8.697.983	2,02
RELX PLC	234.645	7.947.485	1,85
SSE PLC	533.271	10.479.228	2,43
		48.869.445	11,35
USA			
American Water Works Co., Inc.	36.260	4.490.077	1,04
Becton Dickinson & Co.	35.596	9.202.634	2,14
Broadcom, Inc.	11.064	9.189.537	2,13
Colgate-Palmolive Co.	132.369	9.412.760	2,19
CVS Health Corp.	108.275	7.559.760	1,76
eBay, Inc.	275.200	12.133.568	2,82
Elevance Health, Inc.	14.133	6.153.791	1,43
Emerson Electric Co.	128.631	12.421.896	2,88
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	403.208	8.548.010	1,99
Johnson Controls International PLC	192.767	10.257.132	2,38
Linde PLC	31.655	11.786.739	2,74
Microsoft Corp.	63.125	19.931.719	4,63
Motorola Solutions, Inc.	52.377	14.259.114	3,31
NetApp, Inc.	195.759	14.854.193	3,45
NortonLifeLock, Inc.	552.858	9.774.529	2,27
Packaging Corp. of America	75.291	11.560.933	2,69
Pfizer, Inc.	305.690	10.139.737	2,35
Quest Diagnostics, Inc.	49.231	5.999.290	1,39

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
 Enhanced Income
Anlageaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
TE Connectivity Ltd.	49.231	6.081.505	1,41
Waste Management, Inc.	53.023	8.082.826	1,88
		201.839.750	46,88
ANTEILE GESAMT		408.743.383	94,93
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		408.743.383	94,93
ANLAGEN INSGESAMT		408.743.383	94,93
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		21.805.377	5,07
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		430.548.760	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRÄKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CHF	26.084	EUR	(26.979)	31.10.2023	1
CHF	377	EUR	(390)	31.10.2023	0
CHF	345	EUR	(356)	31.10.2023	0
CHF	377	EUR	(390)	31.10.2023	0
CHF	345	EUR	(357)	31.10.2023	0
CHF	345	EUR	(357)	31.10.2023	0
CHF	10.926	EUR	(11.301)	31.10.2023	0
CHF	11.960	EUR	(12.370)	31.10.2023	0
CHF	10.924	EUR	(11.299)	31.10.2023	0
CHF	11.951	EUR	(12.361)	31.10.2023	0
CHF	10.920	EUR	(11.295)	31.10.2023	0
CHF	11.935	EUR	(12.344)	31.10.2023	0
CHF	1.314	GBP	(1.179)	31.10.2023	2
CHF	98	GBP	(88)	31.10.2023	0
CHF	1.314	GBP	(1.179)	31.10.2023	2
CHF	98	GBP	(88)	31.10.2023	0
CHF	41.688	GBP	(37.403)	31.10.2023	47
CHF	3.101	GBP	(2.780)	31.10.2023	6
CHF	41.680	GBP	(37.395)	31.10.2023	47
CHF	3.096	GBP	(2.775)	31.10.2023	6
CHF	41.625	GBP	(37.346)	31.10.2023	47
CHF	3.092	GBP	(2.772)	31.10.2023	6
CHF	10.919	GBP	(9.790)	31.10.2023	21
CHF	1.335	JPY	(216.282)	31.10.2023	8
CHF	1.335	JPY	(216.282)	31.10.2023	8
CHF	42.345	JPY	(6.859.643)	31.10.2023	251
CHF	42.336	JPY	(6.858.259)	31.10.2023	251
CHF	42.280	JPY	(6.849.183)	31.10.2023	251
CHF	210	SGD	(314)	31.10.2023	0
CHF	210	SGD	(314)	31.10.2023	0
CHF	6.671	SGD	(9.956)	31.10.2023	10
CHF	6.669	SGD	(9.954)	31.10.2023	10
CHF	6.661	SGD	(9.941)	31.10.2023	10
CHF	7.422	USD	(8.073)	31.10.2023	65
CHF	143	USD	(157)	31.10.2023	0
CHF	7.422	USD	(8.073)	31.10.2023	65
CHF	143	USD	(157)	31.10.2023	0
CHF	235.398	USD	(256.031)	31.10.2023	2.054
CHF	4.592	USD	(5.028)	31.10.2023	7
CHF	235.351	USD	(255.979)	31.10.2023	2.054
CHF	4.568	USD	(5.001)	31.10.2023	7
CHF	235.039	USD	(255.640)	31.10.2023	2.051
CHF	4.562	USD	(4.995)	31.10.2023	7
EUR	37.133	CHF	(35.879)	31.10.2023	23
EUR	7.361	CHF	(7.112)	31.10.2023	5
EUR	792	CHF	(765)	31.10.2023	0
EUR	580	CHF	(560)	31.10.2023	0
EUR	580	CHF	(561)	31.10.2023	0
EUR	580	CHF	(561)	31.10.2023	0
EUR	18.389	CHF	(17.768)	31.10.2023	12
EUR	18.386	CHF	(17.765)	31.10.2023	12
EUR	18.379	CHF	(17.758)	31.10.2023	12
EUR	86.911	GBP	(75.338)	31.10.2023	153
EUR	11.331	GBP	(9.821)	31.10.2023	21
EUR	17.212	GBP	(14.920)	31.10.2023	30
EUR	5.256	GBP	(4.555)	31.10.2023	10
EUR	1.356	GBP	(1.176)	31.10.2023	2
EUR	124	GBP	(107)	31.10.2023	0
EUR	1.358	GBP	(1.177)	31.10.2023	2
EUR	124	GBP	(107)	31.10.2023	0
EUR	1.358	GBP	(1.177)	31.10.2023	2
EUR	124	GBP	(107)	31.10.2023	0
EUR	43.017	GBP	(37.289)	31.10.2023	76
EUR	3.929	GBP	(3.406)	31.10.2023	7
EUR	43.008	GBP	(37.281)	31.10.2023	76
EUR	3.924	GBP	(3.401)	31.10.2023	7
EUR	42.992	GBP	(37.267)	31.10.2023	76
EUR	3.922	GBP	(3.400)	31.10.2023	7
EUR	88.184	JPY	(13.802.324)	31.10.2023	564
EUR	17.376	JPY	(2.719.648)	31.10.2023	111
EUR	4.146	JPY	(652.291)	31.10.2023	4
EUR	1.378	JPY	(215.626)	31.10.2023	9
EUR	1.379	JPY	(215.843)	31.10.2023	9
EUR	1.379	JPY	(215.843)	31.10.2023	9

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUR	43.693	JPY	(6.838.775)	31.10.2023	280
EUR	43.685	JPY	(6.837.398)	31.10.2023	279
EUR	43.668	JPY	(6.834.845)	31.10.2023	279
EUR	13.897	SGD	(20.040)	31.10.2023	30
EUR	2.747	SGD	(3.960)	31.10.2023	6
EUR	752	SGD	(1.086)	31.10.2023	0
EUR	217	SGD	(313)	31.10.2023	1
EUR	217	SGD	(313)	31.10.2023	1
EUR	217	SGD	(313)	31.10.2023	1
EUR	6.883	SGD	(9.926)	31.10.2023	15
EUR	6.882	SGD	(9.924)	31.10.2023	15
EUR	6.879	SGD	(9.920)	31.10.2023	15
EUR	490.544	USD	(515.499)	31.10.2023	4.462
EUR	167.825	USD	(176.622)	31.10.2023	1.267
EUR	1.293	USD	(1.364)	31.10.2023	6
EUR	45.840	USD	(48.477)	31.10.2023	112
EUR	205	USD	(217)	31.10.2023	0
EUR	7.658	USD	(8.048)	31.10.2023	70
EUR	7.666	USD	(8.056)	31.10.2023	70
EUR	7.666	USD	(8.056)	31.10.2023	70
EUR	242.895	USD	(255.252)	31.10.2023	2.209
EUR	242.846	USD	(255.200)	31.10.2023	2.209
EUR	242.755	USD	(255.105)	31.10.2023	2.208
GBP	37.722	JPY	(6.810.970)	31.10.2023	203
GBP	5.943	SGD	(9.886)	31.10.2023	3
GBP	209.701	USD	(254.214)	31.10.2023	1.780
JPY	1.043.613	GBP	(5.750)	31.10.2023	6
SGD	12	CHF	(8)	31.10.2023	0
SGD	12	CHF	(8)	31.10.2023	0
SGD	390	CHF	(261)	31.10.2023	0
SGD	391	CHF	(261)	31.10.2023	0
SGD	390	CHF	(261)	31.10.2023	0
SGD	8	EUR	(5)	31.10.2023	0
SGD	8	EUR	(5)	31.10.2023	0
SGD	8	EUR	(5)	31.10.2023	0
SGD	238	EUR	(165)	31.10.2023	0
SGD	290	GBP	(174)	31.10.2023	0
USD	311	CHF	(284)	31.10.2023	0
USD	311	CHF	(284)	31.10.2023	0
USD	9.870	CHF	(9.000)	31.10.2023	3
USD	9.868	CHF	(8.999)	31.10.2023	3
USD	9.855	CHF	(8.987)	31.10.2023	3
USD	6.899	GBP	(5.652)	31.10.2023	0
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					24.139
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CHF	124	EUR	(128)	31.10.2023	(0)
CHF	1.605	EUR	(1.661)	31.10.2023	(1)
CHF	1.605	EUR	(1.661)	31.10.2023	(1)
CHF	50.914	EUR	(52.694)	31.10.2023	(33)
CHF	50.904	EUR	(52.684)	31.10.2023	(33)
CHF	50.837	EUR	(52.614)	31.10.2023	(33)
CHF	193	NOK	(2.259)	31.10.2023	(1)
CHF	193	NOK	(2.259)	31.10.2023	(1)
CHF	6.115	NOK	(71.633)	31.10.2023	(33)
CHF	6.113	NOK	(71.618)	31.10.2023	(33)
CHF	6.105	NOK	(71.523)	31.10.2023	(33)
EUR	12.734	NOK	(144.140)	31.10.2023	(59)
EUR	543	NOK	(6.155)	31.10.2023	(4)
EUR	2.498	NOK	(28.272)	31.10.2023	(12)
EUR	721	NOK	(8.175)	31.10.2023	(5)
EUR	199	NOK	(2.252)	31.10.2023	(1)
EUR	199	NOK	(2.254)	31.10.2023	(1)
EUR	199	NOK	(2.254)	31.10.2023	(1)
EUR	6.309	NOK	(71.415)	31.10.2023	(29)
EUR	6.308	NOK	(71.400)	31.10.2023	(29)
EUR	6.306	NOK	(71.374)	31.10.2023	(29)
GBP	15.877	CHF	(17.696)	31.10.2023	(20)
GBP	259	EUR	(300)	31.10.2023	(1)
GBP	47	EUR	(55)	31.10.2023	(0)
GBP	45.353	EUR	(52.320)	31.10.2023	(92)
GBP	11.217	EUR	(12.941)	31.10.2023	(24)
GBP	5.447	NOK	(71.124)	31.10.2023	(40)
JPY	34.994	CHF	(215)	31.10.2023	(0)
JPY	34.994	CHF	(215)	31.10.2023	(0)
JPY	1.109.659	CHF	(6.819)	31.10.2023	(7)
JPY	1.110.055	CHF	(6.821)	31.10.2023	(7)
JPY	1.108.586	CHF	(6.812)	31.10.2023	(7)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPY	2.190.801	EUR	(13.925)	31.10.2023	(13)
JPY	47.474	EUR	(303)	31.10.2023	(1)
JPY	32.045	EUR	(204)	31.10.2023	(0)
JPY	32.054	EUR	(204)	31.10.2023	(0)
JPY	32.054	EUR	(204)	31.10.2023	(0)
JPY	1.015.569	EUR	(6.455)	31.10.2023	(6)
JPY	1.015.985	EUR	(6.458)	31.10.2023	(6)
JPY	1.015.606	EUR	(6.455)	31.10.2023	(6)
SGD	237	EUR	(164)	31.10.2023	(0)
SGD	238	EUR	(165)	31.10.2023	(0)
USD	458	CHF	(420)	31.10.2023	(2)
USD	458	CHF	(420)	31.10.2023	(2)
USD	14.566	CHF	(13.353)	31.10.2023	(74)
USD	14.563	CHF	(13.351)	31.10.2023	(74)
USD	14.544	CHF	(13.333)	31.10.2023	(74)
USD	176.409	EUR	(167.825)	02.10.2023	(1.276)
USD	48.421	EUR	(45.840)	03.10.2023	(112)
USD	6.840	EUR	(6.499)	31.10.2023	(48)
USD	77.991	EUR	(74.216)	31.10.2023	(675)
USD	21.935	EUR	(20.696)	31.10.2023	(2)
USD	20.908	EUR	(19.753)	31.10.2023	(30)
USD	239	EUR	(227)	31.10.2023	(2)
USD	254	EUR	(240)	31.10.2023	(0)
USD	239	EUR	(227)	31.10.2023	(2)
USD	254	EUR	(239)	31.10.2023	(0)
USD	239	EUR	(227)	31.10.2023	(2)
USD	254	EUR	(239)	31.10.2023	(0)
USD	7.584	EUR	(7.205)	31.10.2023	(53)
USD	8.028	EUR	(7.575)	31.10.2023	(1)
USD	7.583	EUR	(7.204)	31.10.2023	(53)
USD	8.053	EUR	(7.598)	31.10.2023	(1)
USD	7.580	EUR	(7.201)	31.10.2023	(53)
USD	8.050	EUR	(7.596)	31.10.2023	(1)
USD	9.974	GBP	(8.217)	31.10.2023	(58)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(3.197)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
MSCI World Index	USD	587	15.12.2023	52.941.530	128.480
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				52.941.530	128.480

OPTIONEN

Währung	Menge	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Verkaufte Optionen					
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100	23.10.2023	(103.300)	(17.300)
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100	20.11.2023	(230.200)	(10.200)
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9100	18.12.2023	(339.200)	12.800
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150	23.10.2023	(73.700)	(3.900)
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150	20.11.2023	(187.300)	5.900
USD	(2.000)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9150	18.12.2023	(290.100)	21.800
USD	(50)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9300	23.10.2023	(585)	4.415
USD	(50)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9400	20.11.2023	(1.320)	5.280
USD	(50)	Call MSCI World Net Return Index, Ausübungskurs 9450	18.12.2023	(2.318)	6.182
Veräußerte Optionen gesamt				(1.228.023)	24.977

Der Kontrahent bei Swaps war State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Wasserwirtschaft	1,04
Nahrungsmittel und Getränke	1,57
Transport und Verkehr	1,64
Umweltschutz	1,88
Forstprodukte und Papier	2,06
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,19
Verpackungen und Container	2,69
Chemikalien	2,74
Wohnungsbauunternehmen	3,38
Computer	3,45
Baustoffe	3,47
Gewerbliche Dienstleistungen	3,58
Gesundheitswesen	4,34
Software	4,63
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,71
Internet	5,09
Halbleiter	5,64
Finanzdienstleistungen	5,73
Elektrische Geräte	6,92
Telekommunikation	7,52
Versicherungen	8,21
Arzneimittel	12,45
<hr/>	
Anlagen insgesamt	94,93
Sonstige Aktiva / (Passiva)	5,07
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse I EUR eine Rendite von -1,8 %. Im Vergleich dazu erbrachte der 1-Monats-Euribor eine Rendite von 2,5 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Positionierung unseres Portfolios ist weiterhin auf höherwertige, nachhaltige Wachstumsunternehmen ausgerichtet, die trotz der kurzfristigen wirtschaftlich und politisch bedingten Volatilität gedeihen können. Daraus ergibt sich für uns eine Ausrichtung auf Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrietitel. Unser integrierter Ansatz für nachhaltige Investitionen verhindert jegliche Allokation in Unternehmen, die Waffen oder Tabakwaren herstellen oder die über Reserven an fossilen Brennstoffen verfügen oder Erträge aus diesen generieren. Wir setzen unsere Strategie fort, Positionen aufzustocken, bei denen wir eine starke zugrunde liegende Qualität sehen und der Markt uns Aufstockungen zu attraktiveren Kursen ermöglicht. Aktien und Schuldtitel bleiben unsere umfangreichsten Allokationen, mit einer kleineren Position in alternativen Anlagen.

Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte legten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2023 kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Anlegerstimmung im Herbst 2022 beherrschten, und stiegen dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die Besorgnis über Inflation und Rezession blieb jedoch bestehen, auch wenn sie abnahm. Das Jahr 2023 begann mit einer Reihe von Börsenrallys, unterstützt durch die Aufhebung der Covid-Beschränkungen in China, einen warmen Winter, der eine Energiekrise in Europa verhinderte, und eine erwartete Abschwächung der Zinsanhebungen. Dennoch hielt die US-Notenbank (Fed) angesichts der robusten US-Wirtschaft an ihrer restriktiven Zinspolitik fest, was zu Marktvolatilität führte. Darüber hinaus sorgten der Zusammenbruch zweier regionaler Kreditinstitute in den USA und die Rettung der Credit Suisse durch die UBS im Frühjahr für eine kurzzeitige Angst vor einer Finanzkrise. Die Konjunkturerholung in Chinas nach der Aufhebung der Covid-Beschränkungen enttäuschte angesichts des angeschlagenen chinesischen Immobilienmarktes trotz bescheidener Konjunkturmaßnahmen, was sowohl den Binnenmarkt als auch die auf China ausgerichteten Aktien belastete. Darüber hinaus haben die Anleger gegen Ende des Berichtszeitraums die Aktienbewertungen neu kalibriert, als sie feststellten, dass die höheren Zinssätze anhalten und die Kreditkosten steigen würden. Die Renditen der weltweiten Staatsanleihen stiegen im Berichtszeitraum, als Reaktion auf die steigenden Zinssätze. Im letzten Quartal 2022 kam es zu einem sprunghaften Anstieg, da Inflationsängste und das Tempo der Zinsanhebungen im Vordergrund standen. Die Renditen gingen jedoch wieder zurück, als das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2023 nachließ und die Anleger mit einem Höchststand der Zinssätze und sogar mit Zinssenkungen rechneten, falls sich das Wirtschaftswachstum abschwächen sollte. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums stiegen sie jedoch auf neue Höchststände, selbst als sich der Höchststand der Zinssätze näherte, da die Zentralbanken signalisierten, dass die Zinssätze „länger höher“ bleiben würden. Dies wurde von einer Versteilerung der Renditekurve begleitet, da die Bewertungen von Anleihen mit kürzerer Laufzeit in Erwartung einer lockeren Geldpolitik stiegen, während die Bewertungen von Anleihen mit längerer Laufzeit aufgrund von Inflationsängsten und der Aussicht auf eine Verschlechterung der Haushaltslage sanken. Während die Renditen von Staatsanleihen stiegen, verengten sich die Kreditspreads, was die relative Widerstandsfähigkeit des Wirtschaftswachstums und solide Erträge widerspiegelte.

Ausblick

Mit Blick auf die Zukunft rechnen wir nach wie vor mit einer Verlangsamung des globalen Wachstums gegenüber dem Trendniveau, begleitet von einer geringeren, aber immer noch über dem Trend liegenden Inflation. Unsere jüngsten Untersuchungen deuten darauf hin, dass die Auswirkungen der bereits erfolgten Zinserhöhungen in den USA, der Eurozone und dem Vereinigten Königreich auf das BIP-Wachstum wahrscheinlich erst Ende dieses Jahres oder Anfang 2024 vollständig spürbar werden, wenn die bisherigen Straffungszyklen als Anhaltspunkt genommen werden können. Auch wenn der genaue Zeitpunkt ungewiss ist, sind wir zuversichtlich, dass die Wirtschaftstätigkeit von nun an zunehmend die Auswirkungen der früheren geldpolitischen Straffung spüren wird. Dies deutet auf einen positiven fundamentalen Ausblick für Kern-Staatsanleihen hin, deren Renditeaufschläge im Vergleich zu den langfristigen BIP-Prognosen historisch hoch sind. Obwohl wir die Anlageklasse konstruktiv einschätzen, erwarten wir weiterhin eine hohe Volatilität. Bei Unternehmenskrediten, deren Bewertungen eher angemessen als attraktiv sind, dürften die geringen Wachstumsaussichten im kommenden Jahr zu unterdurchschnittlichen, aber immer noch positiven Überschussrenditen gegenüber Kernanleihen führen. Die ermutigende Mischung aus Disinflation und Wirtschaftswachstum in den USA hat dazu geführt, dass wir die Aussichten für Aktien konstruktiver einschätzen als noch vor einigen Monaten. Dennoch bleiben wir in Bezug auf die Anlageklasse als Ganzes etwas zurückhaltend. Das schleppende Wachstum stellt ein leichtes Risiko für die Unternehmensgewinne dar, und, was besorgniserregender ist, die globalen Aktienbewertungen (auf der Basis des Kurs-Gewinn-Verhältnisses) sind im historischen Vergleich hoch, sowohl absolut als auch im Vergleich zu anderen Anlageklassen. Der anhaltende Konflikt in der Ukraine zeigt keine Anzeichen für ein baldiges Ende, und die Eskalation der Spannungen im Nahen Osten bedeutet, dass geopolitische Risiken auf absehbare Zeit weiterhin die Schlagzeilen beherrschen werden.

Simon Holmes

Fondsmanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	5,10 %	03.02.2033	EUR	100.000	98.675	0,15
Belgien						
KBC Group NV	4,38 %	06.12.2031	EUR	200.000	196.162	0,31
Kanada						
Bank of Nova Scotia	4,50 %	16.12.2025	USD	550.000	502.218	0,79
Kaimaninseln						
Southern Water Services Finance Ltd.	3,00 %	28.05.2037	GBP	132.000	97.847	0,15
Dänemark						
Orsted AS	1,50 %	26.11.2029	EUR	273.000	234.787	0,37
Orsted AS, V/R	1,50 %	18.02.3021	EUR	116.000	84.654	0,13
					319.441	0,50
Finnland						
Nordea Bank Abp	0,38 %	28.05.2026	EUR	500.000	457.287	0,72
Frankreich						
AXA SA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	100.000	76.061	0,12
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	302.000	285.234	0,45
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,10 %	08.10.2027	EUR	100.000	85.686	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4,13 %	18.09.2030	EUR	100.000	98.890	0,15
BNP Paribas SA	4,38 %	12.05.2026	USD	600.000	542.666	0,85
BPCE SA	4,13 %	10.07.2028	EUR	100.000	99.538	0,16
Credit Agricole SA, V/R	4,00 %	12.10.2026	EUR	100.000	99.454	0,16
Engie SA	3,50 %	27.09.2029	EUR	100.000	97.153	0,15
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	100.000	97.315	0,15
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	100.000	74.993	0,12
Orange SA	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	80.898	0,13
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	429.000	427.929	0,67
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	0,75 %	12.01.2034	EUR	100.000	73.972	0,12
Schneider Electric SE	0,25 %	11.03.2029	EUR	100.000	83.499	0,13
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	100.000	86.445	0,13
Societe Generale SA, V/R	5,25 %	06.09.2032	EUR	100.000	99.188	0,15
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	100.000	88.670	0,14
					2.497.591	3,91
Deutschland						
Amprion GmbH	4,13 %	07.09.2034	EUR	100.000	97.333	0,15
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	15.08.2031	EUR	2.700.000	2.186.506	3,42
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,38 %	16.04.2040	EUR	165.000	112.579	0,18
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	200.000	178.903	0,28
E.ON SE	3,88 %	12.01.2035	EUR	47.000	44.686	0,07
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	10.09.2030	EUR	305.000	247.366	0,39
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	11.03.2033	EUR	46.000	34.453	0,05
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	100.000	73.788	0,12
Vonovia SE	5,00 %	23.11.2030	EUR	100.000	98.854	0,15
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	100.000	72.681	0,11
ZF Finance GmbH	2,00 %	06.05.2027	EUR	100.000	87.819	0,14
					3.234.968	5,06
Irland						
AIB Group PLC, V/R	2,25 %	04.04.2028	EUR	220.000	201.627	0,32
Bank of Ireland Group PLC, V/R	5,00 %	04.07.2031	EUR	100.000	100.058	0,16
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	152.000	135.155	0,21
ESB Finance DAC	4,25 %	03.03.2036	EUR	100.000	99.137	0,15
Johnson Controls International PLC	4,25 %	23.05.2035	EUR	129.000	124.206	0,19
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	140.000	109.098	0,17
Smurfit Kappa Treasury ULC	1,50 %	15.09.2027	EUR	350.000	317.575	0,50
Smurfit Kappa Treasury ULC	0,50 %	22.09.2029	EUR	100.000	80.778	0,13
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., V/R	1,88 %	17.09.2050	EUR	290.000	232.356	0,36
					1.399.990	2,19
Italien						
Intesa Sanpaolo SpA	0,75 %	16.03.2028	EUR	154.000	130.971	0,20
Terna - Rete Elettrica Nazionale	0,75 %	24.07.2032	EUR	100.000	75.528	0,12
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	86.468	0,14
					292.967	0,46

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Luxemburg						
AXA Logistics Europe Master SCA	0,88 %	15.11.2029	EUR	227.000	179.505	0,28
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,63 %	20.04.2030	EUR	115.000	85.597	0,13
Prologis International Funding II SA	3,63 %	07.03.2030	EUR	100.000	92.988	0,15
Prologis International Funding II SA	2,75 %	22.02.2032	GBP	100.000	91.515	0,14
Prologis International Funding II SA	4,63 %	21.02.2035	EUR	100.000	94.618	0,15
Segro Capital Sarl	0,50 %	22.09.2031	EUR	100.000	72.540	0,11
					616.763	0,96
Niederlande						
ABN AMRO Bank NV	4,00 %	16.01.2028	EUR	100.000	98.332	0,15
Akzo Nobel NV	1,63 %	14.04.2030	EUR	156.000	132.669	0,21
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	100.000	94.199	0,15
Cooperatieve Rabobank UA, V/R	1,00 %	24.09.2026	USD	450.000	384.524	0,60
Digital Dutch Finco BV	1,50 %	15.03.2030	EUR	100.000	80.854	0,13
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	110.000	79.526	0,12
EnBW International Finance BV	3,63 %	22.11.2026	EUR	29.000	28.761	0,05
EnBW International Finance BV	4,05 %	22.11.2029	EUR	19.000	18.969	0,03
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	77.093	0,12
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV	1,75 %	29.03.2030	EUR	255.000	220.411	0,35
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	200.000	158.385	0,25
ING Groep NV, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	200.000	181.420	0,28
ING Groep NV, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	100.000	85.084	0,13
Koninklijke KPN NV	0,88 %	14.12.2032	EUR	100.000	75.225	0,12
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,25 %	09.09.2029	EUR	254.000	205.363	0,32
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	150.000	146.246	0,23
RELX Finance BV	0,50 %	10.03.2028	EUR	575.000	497.510	0,78
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,50 %	24.02.2036	EUR	100.000	93.915	0,15
Telefonica Europe BV, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	200.000	174.888	0,27
TenneT Holding BV	0,13 %	30.11.2032	EUR	100.000	84.928	0,13
TenneT Holding BV	2,75 %	17.05.2042	EUR	106.000	90.603	0,14
Volkswagen International Finance NV	4,38 %	15.05.2030	EUR	100.000	98.127	0,15
					3.107.032	4,86
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	3,13 %	21.09.2027	EUR	213.000	207.157	0,32
DNB BANK ASA, V/R	4,00 %	14.03.2029	EUR	127.000	126.310	0,20
Telenor ASA	0,25 %	14.02.2028	EUR	466.000	398.320	0,62
					731.787	1,14
Singapur						
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45 %	19.05.2028	USD	39.000	35.572	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,75 %	19.05.2033	USD	112.000	100.462	0,16
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34 %	19.05.2063	USD	84.000	72.924	0,11
					208.958	0,33
Spanien						
Banco Santander SA	0,30 %	04.10.2026	EUR	300.000	269.425	0,42
CaixaBank SA, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	200.000	182.637	0,29
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	100.000	83.413	0,13
					535.475	0,84
Schweden						
Swedbank AB, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	288.000	258.217	0,40
Swedbank AB, V/R	1,38 %	08.12.2027	GBP	184.000	183.362	0,29
					441.579	0,69
Vereinigtes Königreich						
AstraZeneca PLC	0,38 %	03.06.2029	EUR	158.000	131.036	0,21
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	100.000	98.979	0,15
DS Smith PLC	4,38 %	27.07.2027	EUR	147.000	146.762	0,23
ENW Finance PLC	4,89 %	24.11.2032	GBP	100.000	107.961	0,17
Experian Finance PLC	1,38 %	25.06.2026	EUR	500.000	466.103	0,73
GlaxoSmithKline Capital Plc	1,25 %	12.10.2028	GBP	157.000	150.924	0,24
Karbon Homes Ltd.	3,38 %	15.11.2047	GBP	100.000	80.587	0,13
Legal & General Group PLC, V/R	5,13 %	14.11.2048	GBP	462.000	492.018	0,77
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,88 %	15.01.2026	GBP	429.000	467.865	0,73
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	100.000	99.008	0,16
Motability Operations Group PLC	4,88 %	17.01.2043	GBP	100.000	103.966	0,16
Nationwide Building Society	3,25 %	20.01.2028	GBP	274.000	287.510	0,45
Nationwide Building Society, V/R	2,97 %	16.02.2028	USD	200.000	169.091	0,26
NatWest Group PLC, V/R	4,70 %	14.03.2028	EUR	100.000	99.676	0,16
NatWest Group PLC, V/R	4,07 %	06.09.2028	EUR	100.000	97.636	0,15
NatWest Group PLC, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	100.000	97.954	0,15
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	156.000	125.701	0,20
Pearson Funding PLC	3,75 %	04.06.2030	GBP	148.000	147.917	0,23
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	309.000	282.689	0,44

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Sanctuary Capital PLC	2,38 %	14.04.2050	GBP	100.000	62.226	0,10
Standard Chartered PLC, V/R	1,21 %	23.03.2025	USD	321.000	296.544	0,46
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	285.000	314.492	0,49
Britische Gilt	0,88 %	31.07.2033	GBP	5.906.973	4.898.304	7,66
Britische Gilt	1,50 %	31.07.2053	GBP	5.619.870	3.089.954	4,83
United Utilities Water Finance PLC	1,88 %	03.06.2042	GBP	115.000	71.323	0,11
Vodafone Group Plc	4,38 %	30.05.2028	USD	650.000	593.616	0,93
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	142.000	117.794	0,18
Yorkshire Water Finance PLC	5,25 %	28.04.2030	GBP	151.000	164.128	0,26
					13.261.764	20,74
USA						
American International Group, Inc.	5,13 %	27.03.2033	USD	279.000	245.524	0,38
Amgen, Inc.	5,50 %	07.12.2026	GBP	348.000	402.289	0,63
Amgen, Inc.	5,75 %	02.03.2063	USD	37.000	32.230	0,05
AstraZeneca Finance LLC	2,25 %	28.05.2031	USD	118.000	89.912	0,14
AstraZeneca Finance LLC	4,88 %	03.03.2033	USD	194.000	177.019	0,28
Bank of America Corp.	4,13 %	12.06.2028	EUR	100.000	99.000	0,16
Bank of America Corp., V/R	2,46 %	22.10.2025	USD	344.000	312.151	0,49
Citigroup, Inc., V/R	3,71 %	22.09.2028	EUR	100.000	97.665	0,15
Comcast Corp.	2,89 %	01.11.2051	USD	174.000	97.204	0,15
CVS Health Corp.	5,05 %	25.03.2048	USD	246.000	193.704	0,30
Eli Lilly & Co.	0,50 %	14.09.2033	EUR	198.000	146.578	0,23
Equinix, Inc.	0,25 %	15.03.2027	EUR	100.000	87.444	0,14
Fidelity National Information Services, Inc.	5,10 %	15.07.2032	USD	160.000	142.898	0,22
Fidelity National Information Services, Inc.	2,95 %	21.05.2039	EUR	239.000	185.859	0,29
Fiserv, Inc.	3,00 %	01.07.2031	GBP	419.000	397.358	0,62
Five Corners Funding Trust II	2,85 %	15.05.2030	USD	198.000	156.118	0,25
Haleon U.S. Capital LLC	3,63 %	24.03.2032	USD	250.000	202.675	0,32
Metropolitan Life Global Funding I	5,15 %	28.03.2033	USD	252.000	225.658	0,35
Prologis Euro Finance LLC	0,38 %	06.02.2028	EUR	221.000	187.283	0,29
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,50 %	01.10.2039	EUR	301.000	200.835	0,31
UnitedHealth Group, Inc.	4,25 %	15.01.2029	USD	279.000	251.017	0,39
UnitedHealth Group, Inc.	5,05 %	15.04.2053	USD	279.000	235.769	0,37
Verizon Communications, Inc.	3,88 %	08.02.2029	USD	500.000	433.027	0,68
VF Corp.	0,25 %	25.02.2028	EUR	250.000	206.668	0,32
Visa, Inc.	1,90 %	15.04.2027	USD	158.000	133.959	0,21
Wells Fargo & Co., V/R	5,56 %	25.07.2034	USD	278.000	248.694	0,39
					5.188.538	8,11
ANLEIHEN GESAMT					33.189.042	51,91
FONDS						
Guernsey						
Renewables Infrastructure Group Ltd.				520.387	639.508	1,00
Jersey						
Digital 9 Infrastructure PLC				754.006	336.394	0,52
Vereinigtes Königreich						
Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC				586.742	602.680	0,94
Greencoat U.K. Wind PLC				407.592	657.833	1,03
Triple Point Energy Efficiency Infrastructure PLC				853.104	604.838	0,95
					1.865.351	2,92
FONDS GESAMT					2.841.253	4,44
ANTEILE						
Australien						
CSL Ltd.				1.812	277.026	0,43
Telstra Corp. Ltd				19.030	44.662	0,07
					321.688	0,50
Kanada						
Bank of Nova Scotia				1.290	54.864	0,09
Brookfield Renewable Partners LP				17.652	362.460	0,57
Constellation Software, Inc.				28	54.850	0,08
Descartes Systems Group, Inc.				2.742	190.963	0,30
					663.137	1,04

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	924	79.786	0,12
Vestas Wind Systems AS	7.144	145.199	0,23
		224.985	0,35
Frankreich			
Air Liquide SA	390	62.337	0,10
AXA SA	2.044	57.600	0,09
Cie de Saint-Gobain	2.083	118.481	0,18
Dassault Systemes SE	1.244	43.907	0,07
EssilorLuxottica SA	293	48.392	0,08
Schneider Electric SE	3.262	512.069	0,80
		842.786	1,32
Deutschland			
Allianz SE	990	223.443	0,35
Deutsche Telekom AG	6.501	129.162	0,20
E.ON SE	10.947	122.606	0,19
Infineon Technologies AG	5.861	183.772	0,29
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	478	176.430	0,28
Siemens Healthineers AG	3.389	162.672	0,25
		998.085	1,56
Hongkong			
AIA Group Ltd.	6.400	49.281	0,07
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	500	17.644	0,03
		66.925	0,10
Indien			
HDFC Bank Ltd.	5.263	293.336	0,46
Indonesien			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	491.500	156.945	0,25
Irland			
Aptiv PLC	2.384	221.996	0,35
Greencoat Renewables PLC	658.955	633.915	0,99
Kerry Group PLC	2.847	225.425	0,35
Smurfit Kappa Group PLC	13.294	419.559	0,66
Trane Technologies PLC	707	135.497	0,21
		1.636.392	2,56
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	95.740	233.605	0,37
Japan			
Astellas Pharma, Inc.	3.800	49.884	0,08
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	2.100	61.461	0,10
Daiichi Sankyo Co. Ltd	1.200	31.186	0,05
Daiwa House Industry Co. Ltd.	15.000	381.190	0,60
Hoya Corp.	2.200	213.397	0,33
Keyence Corp.	900	316.155	0,49
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	9.300	74.669	0,12
Mizuho Financial Group, Inc.	3.800	61.116	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	45.000	50.300	0,08
Shimadzu Corp.	7.500	188.554	0,29
SoftBank Group Corp.	1.200	48.116	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	10.600	311.374	0,49
Tokio Marine Holdings, Inc.	14.000	307.041	0,48
Tokyo Electron Ltd.	400	51.750	0,08
		2.146.193	3,36
Niederlande			
ASML Holding NV	394	220.285	0,34
ING Groep NV	2.089	26.217	0,04
NXP Semiconductors NV	268	50.606	0,08
		297.108	0,46
Norwegen			
MOWI ASA	9.891	166.416	0,26
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	198.500	178.571	0,28
DBS Group Holdings Ltd.	2.500	58.197	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd	2.700	23.934	0,04
		260.702	0,41

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Schweiz			
Chubb Ltd.	297	58.398	0,09
DSM-Firmenich AG	3.259	261.144	0,41
Novartis AG.	697	67.552	0,11
SGS SA	2.691	213.992	0,33
		601.086	0,94
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5.400	443.221	0,69
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	3.825	489.547	0,77
BT Group PLC	119.229	160.404	0,25
Compass Group PLC	1.510	34.815	0,05
Ferguson PLC	400	62.138	0,10
GSK PLC	11.110	191.093	0,30
Impact Healthcare Reit PLC	643.505	615.733	0,96
Legal & General Group PLC	84.183	215.932	0,34
RELX PLC	6.179	197.671	0,31
SSE PLC	13.954	258.992	0,40
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	674.518	600.306	0,94
Vodafone Group Plc	16.771	14.852	0,02
		2.841.483	4,44
USA			
Acuity Brands, Inc.	1.482	238.394	0,37
Advanced Drainage Systems, Inc.	1.921	206.534	0,32
Aflac, Inc.	846	61.327	0,10
Air Products & Chemicals, Inc.	178	47.646	0,07
American Express Co.	377	53.124	0,08
American Tower Corp.	360	55.917	0,09
American Water Works Co., Inc.	969	113.333	0,18
Americold Realty Trust, Inc.	6.222	178.712	0,28
Amgen, Inc.	266	67.523	0,11
Applied Materials, Inc.	494	64.599	0,10
Archer-Daniels-Midland Co	644	45.875	0,07
Arista Networks, Inc.	325	56.460	0,09
Autodesk, Inc.	1.003	196.015	0,31
Becton Dickinson & Co.	958	233.928	0,37
Boston Scientific Corp.	1.314	65.529	0,10
Broadcom, Inc.	410	321.641	0,50
Builders FirstSource, Inc.	391	45.975	0,07
Cadence Design Systems, Inc.	260	57.538	0,09
Centene Corp.	616	40.076	0,06
Charles Schwab Corp.	1.056	54.757	0,09
CME Group, Inc.	282	53.329	0,08
Colgate-Palmolive Co.	3.405	228.694	0,36
Copart, Inc.	1.344	54.699	0,09
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	1.435	226.862	0,35
Crown Castle, Inc.	611	53.110	0,08
CVS Health Corp.	5.900	389.080	0,61
Danaher Corp.	293	68.659	0,11
Deere & Co.	177	63.090	0,10
Dexcom, Inc.	1.852	163.203	0,26
DR Horton, Inc.	476	48.317	0,08
eBay, Inc.	7.345	305.871	0,48
Ecolab, Inc.	156	24.960	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	580	37.953	0,06
Elevance Health, Inc.	505	207.686	0,32
Eli Lilly & Co.	541	274.463	0,43
Emerson Electric Co.	3.454	315.044	0,49
Equinix, Inc.	85	58.307	0,09
Fidelity National Information Services, Inc.	981	51.211	0,08
Fiserv, Inc.	527	56.227	0,09
Fortinet Inc	900	49.881	0,08
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	10.954	219.339	0,34
HCA Healthcare, Inc.	199	46.234	0,07
HP, Inc.	1.829	44.397	0,07
Humana, Inc.	533	244.926	0,38
Incyte Corp.	526	28.701	0,05
Intercontinental Exchange, Inc.	536	55.698	0,09
Intuit, Inc.	137	66.114	0,10
Intuitive Surgical, Inc.	782	215.887	0,34
IQVIA Holdings, Inc.	262	48.688	0,08
Johnson Controls International PLC	5.132	257.921	0,40
KLA Corp.	125	54.151	0,08
Lam Research Corp.	103	60.975	0,10

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
Linde PLC	1.977	695.288	1,09
Lowe's Cos., Inc.	318	62.426	0,10
Mastercard, Inc. 'A'	1.318	492.854	0,77
Mettler-Toledo International, Inc.	49	51.283	0,08
Microsoft Corp.	3.480	1.037.837	1,62
Motorola Solutions, Inc.	2.882	741.058	1,16
NetApp, Inc.	9.679	693.688	1,08
NortonLifeLock, Inc.	14.782	246.844	0,39
NVIDIA Corp.	1.452	596.558	0,93
Otis Worldwide Corp.	600	45.512	0,07
Packaging Corp. of America	2.039	295.715	0,46
PayPal Holdings, Inc.	843	46.547	0,07
Pfizer, Inc.	7.881	246.907	0,39
PNC Financial Services Group, Inc.	343	39.773	0,06
Progressive Corp.	300	39.471	0,06
PulteGroup, Inc.	708	49.518	0,08
QUALCOMM, Inc.	601	63.043	0,10
Quest Diagnostics, Inc.	1.317	151.584	0,24
Roper Technologies, Inc.	563	257.520	0,40
S&P Global, Inc.	178	61.434	0,10
Salesforce, Inc.	303	58.033	0,09
ServiceNow, Inc.	136	71.800	0,11
Snowflake, Inc. 'A'	113	16.305	0,03
Stryker Corp.	250	64.527	0,10
Synopsys, Inc.	138	59.823	0,09
TE Connectivity Ltd.	1.735	202.432	0,32
Thermo Fisher Scientific, Inc.	690	329.877	0,52
Travelers Cos., Inc.	327	50.439	0,08
Trimble, Inc.	5.052	257.002	0,40
Truist Financial Corp.	1.157	31.265	0,05
USA Bancorp	1.184	36.971	0,06
Veeva Systems, Inc. 'A'	300	57.648	0,09
VeriSign Inc	249	47.632	0,07
Verisk Analytics, Inc.	1.034	230.717	0,36
Visa, Inc. 'A'	421	91.461	0,14
VMware, Inc. 'A'	380	59.752	0,09
Waste Management, Inc.	1.594	229.506	0,36
Xylem, Inc.	3.441	295.853	0,46
Zebra Technologies Corp. 'A'	517	115.500	0,18
Zoetis, Inc.	1.288	211.652	0,33
		14.711.635	23,01
Uruguay			
MercadoLibre, Inc.	188	225.135	0,35
ANTEILE GESAMT		27.130.863	42,43
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		63.161.158	98,78
ANLAGEN INSGESAMT		63.161.158	98,78
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		780.267	1,22
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		63.941.425	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	16.325	EUR	(9.884)	24.10.2023	67
DKK	703.512	EUR	(94.359)	24.10.2023	4
DKK	139.679	EUR	(18.735)	24.10.2023	1
DKK	44.847	EUR	(6.014)	24.10.2023	2
EUR	442.511	CHF	(421.956)	24.10.2023	6.260
EUR	344.854	DKK	(2.568.773)	24.10.2023	298
EUR	11.845	DKK	(88.232)	24.10.2023	10
EUR	12.258	DKK	(91.376)	24.10.2023	1
EUR	4.266.024	GBP	(3.668.405)	19.10.2023	39.366
EUR	4.259.133	GBP	(3.662.480)	19.10.2023	39.303
EUR	3.934.549	GBP	(3.383.366)	19.10.2023	36.307
EUR	3.895.138	GBP	(3.349.476)	19.10.2023	35.944
EUR	108.407	GBP	(92.923)	19.10.2023	1.343
EUR	97.179	GBP	(83.713)	19.10.2023	726
EUR	1.433.958	GBP	(1.235.187)	24.10.2023	11.051
EUR	1.478	HKD	(12.202)	24.10.2023	7
EUR	81.632	JPY	(12.851.012)	24.10.2023	85
EUR	48.374	USD	(51.052)	24.10.2023	196
EUR	74.992	USD	(79.144)	24.10.2023	304
EUR	12.556	USD	(13.237)	24.10.2023	65
GBP	3.349.476	EUR	(3.847.279)	19.10.2023	11.915
GBP	3.761.328	EUR	(4.320.341)	19.10.2023	13.380
GBP	3.746.193	EUR	(4.302.957)	19.10.2023	13.326
GBP	3.462.233	EUR	(3.976.794)	19.10.2023	12.316
HKD	21.183	EUR	(2.520)	24.10.2023	34
HKD	13.385	EUR	(1.607)	24.10.2023	6
NOK	44.285	EUR	(3.869)	24.10.2023	61
SEK	157.148	EUR	(13.530)	31.10.2023	132
SEK	3.039	EUR	(263)	31.10.2023	2
USD	20.738	EUR	(19.563)	18.10.2023	12
USD	48.058	EUR	(45.336)	18.10.2023	28
USD	22.204	EUR	(20.520)	19.10.2023	438
USD	234.941	EUR	(217.124)	19.10.2023	4.635
USD	45.611	EUR	(41.803)	19.10.2023	1.249
USD	62.455	EUR	(57.241)	19.10.2023	1.710
USD	15.029	EUR	(13.802)	19.10.2023	383
USD	42.725	EUR	(39.238)	19.10.2023	1.090
USD	8.485	EUR	(7.807)	19.10.2023	202
USD	6.890	EUR	(6.364)	19.10.2023	139
USD	555	EUR	(515)	19.10.2023	8
USD	9.956	EUR	(9.261)	19.10.2023	137
USD	22.165	EUR	(20.617)	19.10.2023	305
USD	6.830	EUR	(6.352)	19.10.2023	95
USD	4.184	EUR	(3.891)	19.10.2023	58
USD	32.027	EUR	(30.000)	19.10.2023	230
USD	30.152	EUR	(28.244)	19.10.2023	217
USD	35.975	EUR	(33.779)	19.10.2023	178
USD	6.382.905	EUR	(6.021.109)	19.10.2023	3.664
USD	65.320	EUR	(61.618)	19.10.2023	38
USD	6.958	EUR	(6.563)	20.10.2023	4
USD	28.249	EUR	(26.647)	20.10.2023	16
USD	393.295	EUR	(369.304)	24.10.2023	1.847
USD	198.098	EUR	(186.831)	24.10.2023	113
USD	28.203	EUR	(26.592)	24.10.2023	23
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					239.331
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CAD	15.548	EUR	(10.856)	24.10.2023	(0)
CHF	210.042	EUR	(220.380)	24.10.2023	(3.222)
CHF	5.797	EUR	(6.055)	24.10.2023	(62)
DKK	329.015	EUR	(44.176)	24.10.2023	(44)
DKK	211.994	EUR	(28.443)	24.10.2023	(8)
DKK	42.049	EUR	(5.641)	24.10.2023	(1)
DKK	52.032	EUR	(6.980)	24.10.2023	(1)
EUR	249.460	AUD	(419.735)	24.10.2023	(6.385)
EUR	223.476	CAD	(330.377)	24.10.2023	(7.207)
EUR	88.086	GBP	(76.686)	18.10.2023	(273)
EUR	90.751	GBP	(78.867)	19.10.2023	(118)
EUR	3.943.774	GBP	(3.434.092)	24.10.2023	(12.220)
EUR	3.911.922	GBP	(3.406.357)	24.10.2023	(12.122)
EUR	4.254.753	GBP	(3.704.881)	24.10.2023	(13.184)
EUR	4.137.693	GBP	(3.602.950)	24.10.2023	(12.821)
EUR	52.971	HKD	(452.371)	24.10.2023	(1.563)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
EUR	1.922.484	JPY	(304.417.045)	24.10.2023	(9.234)
EUR	120.918	NOK	(1.396.378)	24.10.2023	(2.994)
EUR	3.434	NOK	(39.287)	24.10.2023	(52)
EUR	140	SEK	(1.614)	31.10.2023	(0)
EUR	186.260	SGD	(274.307)	24.10.2023	(3.572)
EUR	19.327	USD	(20.738)	18.10.2023	(248)
EUR	44.788	USD	(48.058)	18.10.2023	(576)
EUR	5.898.863	USD	(6.382.905)	19.10.2023	(125.910)
EUR	191	USD	(208)	19.10.2023	(5)
EUR	12.732	USD	(13.784)	19.10.2023	(278)
EUR	8.848	USD	(9.519)	19.10.2023	(137)
EUR	16.170	USD	(17.396)	19.10.2023	(250)
EUR	20.233	USD	(21.689)	19.10.2023	(239)
EUR	8.925	USD	(9.567)	19.10.2023	(105)
EUR	36.859	USD	(39.577)	19.10.2023	(498)
EUR	67.054	USD	(71.999)	19.10.2023	(906)
EUR	9.544	USD	(10.258)	19.10.2023	(138)
EUR	15.118	USD	(16.248)	19.10.2023	(219)
EUR	21.880	USD	(23.362)	19.10.2023	(171)
EUR	36.681	USD	(39.165)	19.10.2023	(287)
EUR	41.118	USD	(44.054)	19.10.2023	(464)
EUR	36.380	USD	(38.746)	19.10.2023	(192)
EUR	74.085	USD	(78.906)	19.10.2023	(394)
EUR	118.278	USD	(125.975)	19.10.2023	(629)
EUR	10.325	USD	(10.993)	19.10.2023	(51)
EUR	69.860	USD	(74.058)	19.10.2023	(43)
EUR	6.494	USD	(6.958)	20.10.2023	(73)
EUR	26.366	USD	(28.249)	20.10.2023	(297)
EUR	4.378.274	USD	(4.780.891)	24.10.2023	(133.439)
EUR	205.808	USD	(224.790)	24.10.2023	(6.325)
EUR	3.643.220	USD	(3.984.076)	24.10.2023	(116.541)
EUR	3.489.207	USD	(3.818.369)	24.10.2023	(114.176)
EUR	805.083	USD	(859.255)	24.10.2023	(5.793)
EUR	42.446	USD	(45.006)	24.10.2023	(26)
EUR	5.942.714	USD	(6.301.092)	24.10.2023	(3.608)
GBP	76.686	EUR	(89.085)	18.10.2023	(726)
GBP	186.172	EUR	(216.573)	24.10.2023	(2.107)
GBP	31.069	EUR	(35.959)	24.10.2023	(168)
GBP	191.532	EUR	(221.306)	24.10.2023	(666)
GBP	101.987	EUR	(117.841)	24.10.2023	(354)
GBP	67.998	EUR	(78.568)	24.10.2023	(236)
HKD	13.462	EUR	(1.630)	24.10.2023	(7)
JPY	52.309.923	EUR	(333.656)	24.10.2023	(1.716)
JPY	6.917.616	EUR	(44.070)	24.10.2023	(174)
USD	2.044	EUR	(1.939)	24.10.2023	(10)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(603.265)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
MSCI World Index	USD	(60)	15.12.2023	(5.111.121)	186.706
UK Long Gilt Future	GBP	(15)	27.12.2023	(1.628.245)	0
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(6.739.366)	186.706
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	15	07.12.2023	1.835.400	(124.200)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				1.835.400	(124.200)

OPTIONEN

Währung	Menge	Bezeichnung	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Gekaufte Optionen					
USD	950	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4150	15.12.2023	59.894	15.940
USD	1.900	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 4300	15.12.2023	198.300	(16.648)
Gekaufte Optionen gesamt				258.194	(708)
Verkaufte Optionen					
USD	(1.900)	Put S&P 500 E-mini Index Future Option, Ausübungskurs 3950	15.12.2023	(61.913)	(7.617)
Veräußerte Optionen gesamt				(61.913)	(7.617)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Lloyds Bank Corporate Markets Plc. und State Street Bank & Trust Company.

Die Gegenpartei für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Gegenpartei für Optionskontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Landwirtschaft	0,07
Einzelhandel	0,10
Öl und Gas	0,15
Büro und Geschäftsausstattung	0,18
Vertrieb und Großhandel	0,19
Energie	0,23
Umweltschutz	0,36
Medien	0,38
Transport und Verkehr	0,46
Forstprodukte und Papier	0,66
Wohnungsbauunternehmen	0,76
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,79
Wasserwirtschaft	0,84
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	1,03
Automobilzulieferer	1,08
Maschinenbau	1,12
Baustoffe	1,17
Biotechnologie	1,27
Internet	1,29
Verpackungen und Container	1,55
Computer	1,58
Elektrische Komponenten und Zubehör	1,79
Nahrungsmittel und Getränke	1,79
Chemikalien	1,92
Elektrische Geräte	3,35
Immobilien	3,63
Gesundheitswesen	3,78
Halbleiter	4,71
Software	4,77
Versicherungen	5,18
Gewerbliche Dienstleistungen	5,33
Telekommunikation	5,36
Arzneimittel	6,14
Staatliche Emittenten	15,91
Finanzdienstleistungen	19,86
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,78
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,22
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2023 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 15,5 %. Im Vergleich dazu erbrachte die Benchmark eine Rendite von 19,2 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt. Die Benchmark für dieses Portfolio wechselte am 14.10.2019 vom FTSE All-World Developed Europe NR zum MSCI Europe NR.

Das Portfolio blieb hinter der sehr starken Erholung der europäischen Aktienmärkte im Berichtszeitraum zurück. Der größte Verlustbringer war National Express Group, wo trotz eines starken Umsatzwachstums die anhaltenden Sorgen über die Kosteninflation zu einer Underperformance führten. Alfen Beheer blieb hinter den Erwartungen zurück, da die schwachen Preise für das Laden von Elektrofahrzeugen zu schlechten Ergebnissen führten. Auch Lenzing, ein Hersteller von nachhaltiger Viskose, verzeichnete eine sehr schwache Performance. Trotz des Abschlusses der ehrgeizigen Investitionspläne liegen die Gewinne immer noch weit unter den Prognosen zu Beginn der Projekte, und das Unternehmen sah sich gezwungen, eine Bezugsrechtsemission zur Stärkung der Bilanz durchzuführen und eine Gewinnwarnung herauszugeben.

Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum kräftig zu. Die Aktienmärkte starteten im Allgemeinen von einem Tiefpunkt aus, als hohe Inflation, steigende Zinsen und Rezessionsängste die Märkte im Herbst 2022 beherrschten, und erholten sich dann während des größten Teils des Berichtszeitraums. Die europäischen Aktien wiesen über den Winter eine Outperformance auf, da die Wirtschaft eine Rezession weitgehend vermieden hat. Anfang 2023 wurde der Markt jedoch von fallenden Bankaktien getroffen, die aus dem Zusammenbruch zweier US-Regionalbanken und der Rettung der Credit Suisse resultierten und zur Unsicherheit bezüglich der Ausrichtung der Geldpolitik beitrugen. Obwohl das Ausbleiben einer Ansteckung durch die Finanzkrise begrüßt wurde, erhöhte die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen weiter, sogar als die Wirtschaft mit einer schwachen chinesischen Importnachfrage und einer gedämpften inländischen Verbraucherbasis zu kämpfen hatte. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde den risikoscheuen Anlegern klar, dass die weltweiten Zinssätze wahrscheinlich noch länger höher bleiben würden, was zu dem wirtschaftlichen Pessimismus einer breiteren regionalen Konjunkturabschwächung hinzukam und die Aktien belastete. Da die Energiepreise in Europa nachgaben, sank die Inflation in der Eurozone nach vorläufigen Schätzungen im September 2023 auf 4,3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Oktober 2021. Unterdessen kühlte sich die Kerninflation von 5,5 % im Juli auf 5,3 % ab. Innerhalb von zwölf Monaten hob die EZB die Zinssätze acht Mal an, mit einer großen Anhebung um 75 Basispunkte im Oktober und kleineren Anhebungen im Dezember, Februar, März, Mai, Juni, Juli und September 2023, wodurch der Einlagensatz auf 4,00 % stieg. Darüber hinaus begann im März die quantitative Straffung.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals des Jahres wird die Richtung der europäischen Aktienmärkte weiterhin von der Inflation und den Aussichten auf einen möglichen Höchststand der Zinssätze und die damit verbundenen Auswirkungen auf die Wirtschaft bestimmt. Zwar gibt es Anzeichen für eine Verlangsamung der Konjunktur, da die Einkaufsmanagerindizes deutlich schwächer ausfielen, insbesondere im Vereinigten Königreich und in Europa, doch bleibt die Inflation hartnäckig hoch, auch wenn sie einige Anzeichen einer Abschwächung aufweist. Die Kommentare der Zentralbanken deuten darauf hin, dass wir den Höhepunkt der Zinssätze erreicht haben, dass diese aber noch einige Zeit hoch bleiben werden. Wir sind der Ansicht, dass das Portfolio weiterhin gut positioniert ist, wobei wir uns auf qualitativ hochwertige Unternehmen zu attraktiven Bewertungen konzentrieren, die trotz des wirtschaftlichen Umfelds eine gute Performance erzielen können.

David Moss

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Österreich			
Lenzing AG	6.997	271.834	1,98
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	9.514	821.520	5,99
Vestas Wind Systems AS	13.806	280.601	2,05
		1.102.121	8,04
Frankreich			
Air Liquide SA	3.125	499.500	3,64
Cie de Saint-Gobain	7.169	407.773	2,98
Schneider Electric SE	3.583	562.459	4,10
		1.469.732	10,72
Deutschland			
Brenntag SE	5.033	369.825	2,70
Deutsche Boerse AG	3.009	492.573	3,59
Infineon Technologies AG	8.718	273.353	1,99
SAP SE	5.003	614.469	4,48
Symrise AG	2.223	200.781	1,46
		1.951.001	14,22
Irland			
Cairn Homes PLC	372.812	410.016	2,99
Kerry Group PLC	5.329	421.950	3,08
Smurfit Kappa Group PLC	12.429	392.259	2,86
		1.224.225	8,93
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	171.107	417.501	3,04
Niederlande			
Alfen Beheer BV	2.206	88.571	0,65
ASML Holding NV	1.185	662.534	4,83
Wolters Kluwer NV	3.542	406.090	2,96
		1.157.195	8,44
Norwegen			
DNB Bank ASA	23.245	444.845	3,24
MOWI ASA	9.574	161.082	1,17
Storebrand ASA	46.932	363.092	2,65
		969.019	7,06
Schweden			
Atlas Copco AB 'A'	17.303	221.506	1,61
Schweiz			
DSM-Firmenich AG	1.794	143.753	1,05
Lonza Group AG	658	289.140	2,11
Partners Group Holding AG	359	383.447	2,79
Roche Holding AG	1.892	489.241	3,57
UBS Group AG	17.954	420.606	3,07
		1.726.187	12,59
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	5.005	640.571	4,67
GSK PLC	13.675	235.211	1,72
Legal & General Group PLC	166.334	426.651	3,11
National Express Group PLC	150.682	154.254	1,12
Pearson PLC	23.849	238.755	1,74
Prudential PLC	35.065	359.286	2,62

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities
 European Equity
Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettover- mögens
RELX PLC	13.575	435.079	3,17
SSE PLC	22.807	423.307	3,09
AKTIEN GESAMT		2.913.114	21,24
SUMME DER ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENEN ODER AN EINEM GEREGLTEN MARKT NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		13.423.435	97,87
ANLAGEN INSGESAMT		13.423.435	97,87
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		292.252	2,13
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		13.715.687	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities
 European Equity
Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen
 zum 30. September 2023

Branche	% des Nettovermögens
Transport und Verkehr	1,12
Maschinenbau	1,61
Energie	2,05
Gesundheitswesen	2,11
Forstprodukte und Papier	2,86
Baustoffe	2,98
Wohnungsbauunternehmen	2,99
Elektrische Geräte	3,09
Gewerbliche Dienstleistungen	3,82
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,10
Nahrungsmittel und Getränke	4,25
Software	4,48
Medien	4,70
Halbleiter	6,82
Versicherungen	8,38
Chemikalien	10,83
Finanzdienstleistungen	15,73
Arzneimittel	15,95
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,87
Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)	2,13
Nettovermögen insgesamt	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) US Smaller Companies

Performance

In den sechs Monaten zum 30. September 2023 erbrachte der CT (Lux) US Smaller Companies Fund eine Rendite von 15,3 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark (der Russell 2000 Index) eine Rendite von -0,8 %. Die Renditen sind nach Abzug von Gebühren, in Pfund Sterling und auf Total-Return-Basis angegeben. US-Small-Cap-Aktien, gemessen am Russell 2000 Index in US-Dollar, erzielten im Berichtszeitraum eine Rendite von 8,93 %. Wachstumswerte schnitten im Jahresverlauf besser ab als Substanzwerte, mit einem Anstieg des Russell 2000 Value Index um 7,84 % gegenüber einer Rendite von 9,59 % für den Russell 2000 Growth Index. Sieben der elf Global Industry Classification Standard-Sektoren innerhalb des Russell 2000 verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen, allen voran der Energiesektor mit einer Rendite von 39,12 %, während das Gesundheitswesen mit einer Rendite von -13,43 % im Berichtszeitraum den größten Nachzügler darstellte. Der US Smaller Companies Fund übertraf den Russell 2000 Index für den Einjahreszeitraum zum 30. September 2023. Unser Prozess erwies sich im Berichtszeitraum im gesamten Small-Cap-Universum als vorteilhaft, da wir von jedem der fundamentaldatenbasierten, bewertungsbezogenen und anlegerorientierten Themen unseres Modells profitierten. Der Großteil der Outperformance im Berichtszeitraum war auf die Titelauswahl zurückzuführen, aber auch die Sektorallokation leistete einen positiven Beitrag. Die Übergewichtung des Portfolios im Bereich Informationstechnologie und die Untergewichtung von Versorgern trugen am stärksten zur relativen Performance bei, während eine leichte Untergewichtung von Finanzwerten und eine Übergewichtung des Gesundheitswesens die relative Performance schmälerten. Am stärksten war die Titelauswahl bei den Finanzwerten und den Industriewerten, während sie in den Sektoren Versorger und Basiskonsumgüter am abträglichsten war. Zu den wichtigsten Beitragsleistern auf Einzeltitelebene zählten im Berichtszeitraum Duolingo, Inc. Class A und Helix Energy Solutions, während Axogen und CareDx zu den größten Verlustbringern gehörten.

Marktrückblick

Volatilität, geopolitische Spannungen und die Befürchtung einer weltweiten Konjunkturabschwächung aufgrund der Straffung der Geldpolitik durch die Zentralbanken dämpften die Renditen an den Aktienmärkten, auch wenn diese nach einem schwierigen Kalenderjahr 2022 insgesamt höher ausfielen. Die auf höherem Beta und höherem Risiko basierende Rallye, die zu Beginn des Kalenderjahres 2023 vor allem in Bezug auf US-amerikanische Large-Cap-Unternehmen einsetzte, wirkte sich auch auf US-amerikanische Small Caps aus, da die Bewertungsunterschiede zwischen Small und Large Caps weiterhin extrem hoch sind. So sehr, dass die US-amerikanischen Small Caps unserer Meinung nach bereits eine Rezession einpreisen. Die US-Notenbank hat seither ihre Wachsamkeit im Hinblick auf eine Straffung der Geldpolitik beibehalten, da die Inflationsdaten trotz der Abkühlung im Laufe des Jahres weiterhin deutlich über dem Zielwert von 2 % liegen und die Beschäftigungslage weiterhin solide ist. Wie weit wird die Straffung der Fed im laufenden Zyklus gehen? Der Fed-Vorsitzende Powell und andere Mitglieder des FOMC erinnern sich daran, wie der Fed-Vorsitzende Volcker Anfang der 1980er Jahre bei der Straffung den Fuß zu früh vom Pedal nahm und dann den Kurs erneut ändern musste, als sich die Inflation wieder beschleunigte, und der Ausschuss scheint entschlossen, diesen Fehler nicht zu wiederholen. Bei den Fed Funds Futures Ende liegt aktuell, Ende September 2023, die Wahrscheinlichkeit einer weiteren Straffung derzeit jedoch unter 50/50, was einen Endsatz des Leitzinses von etwa 5,4 % impliziert. Darüber hinaus nehmen die Fed Funds Futures eine Senkung des Leitzinses um insgesamt etwa 75 Basispunkte im Jahr 2024 vorweg. Vorerst benötigt die Fed wohl weitere Anhaltspunkte für eine Verlangsamung der Inflation, bevor sie sich entschließt, die Pause-Taste zu drücken oder zu Zinssenkungen überzugehen, was darauf hindeutet, dass „länger höher“ der wahrscheinlichste Weg ist. Viel wird von den Arbeitsmarktprognosen abhängen, die bisher darauf hindeuten, dass die Futures-Händler möglicherweise zu optimistisch sind, wenn sie einen Lockerungszyklus im Jahr 2024 ausrufen, da das Lohnwachstum weiterhin hoch ist.

Ausblick

Zwar hat sich die Stimmung der Anleger verbessert, da die Wahrscheinlichkeit einer Rezession im Jahr 2023 offenbar gesunken ist, doch besteht weiterhin die Gefahr einer Konjunkturabschwächung im Jahr 2024. In diesem Umfeld müssen wir zu Beginn des neuen Geschäftsjahres an unserer Bewertungsdisziplin festhalten und das Portfolio weiterhin auf Qualität ausrichten, da jene Unternehmen, die ihr Wachstum am besten aus eigener Kraft finanzieren können, sich wahrscheinlich besser entwickeln werden. Die Marktbreite, die zu Beginn des Jahres sehr gering war, verbesserte sich im Laufe des Jahres auf ein neutraleres Niveau, und jede weitere Verbesserung könnte sich insbesondere für Small-Cap-Aktien positiv auswirken. Mit Blick auf die Zukunft, in der die Zinssätze wahrscheinlich fest im positiven Bereich bleiben werden, werden Fundamentaldaten wie Erträge und Cashflow (und nicht die Liquidität, die durch billiges Geld bereitgestellt wird) die wahrscheinlicheren Renditetreiber sein, so dass unser Prozess weiterhin günstig sein sollte.

Portfoliomanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies

Anlagenaufstellung zum 30. September 2023

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettöver- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Bermuda			
Golar LNG Ltd.	2.798	67.879	0,48
Irland			
Alkermes PLC	3.387	94.870	0,67
Luxemburg			
Orion SA	4.090	87.035	0,62
Puerto Rico			
EVERTEC, Inc.	2.337	86.890	0,61
First BanCorp	4.690	63.127	0,45
		150.017	1,06
Thailand			
Fabrinet	796	132.630	0,94
Vereinigtes Königreich			
LivaNova PLC	1.724	91.165	0,64
USA			
A10 Networks, Inc.	6.646	99.889	0,71
ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	3.325	69.293	0,49
Alkami Technology, Inc.	3.739	68.125	0,48
A-Mark Precious Metals, Inc.	2.648	77.666	0,55
Amicus Therapeutics, Inc.	6.914	84.074	0,59
Amkor Technology, Inc.	4.895	110.627	0,78
Anika Therapeutics, Inc.	2.992	55.741	0,39
Apogee Enterprises, Inc.	1.627	76.599	0,54
Apple Hospitality REIT, Inc.	7.003	107.426	0,76
ArcBest Corp.	1.152	117.101	0,83
ARS Pharmaceuticals, Inc.	11.164	42.200	0,30
ASGN, Inc.	929	75.881	0,54
Astec Industries	1.771	83.432	0,59
Astronics Corp.	3.724	59.063	0,42
Atkore, Inc.	821	122.485	0,87
Avanos Medical, Inc.	3.036	61.388	0,43
Axogen, Inc.	9.534	47.670	0,34
Axos Financial, Inc.	2.353	89.085	0,63
Bancorp, Inc.	2.346	80.937	0,57
Banner Corp.	1.279	54.204	0,38
Belden, Inc.	985	95.102	0,67
Bloomin' Brands, Inc.	4.121	101.335	0,72
Brady Corp. 'A'	1.677	92.101	0,65
Cabot Corp.	1.361	94.276	0,67
California Resources Corp.	1.850	103.618	0,73
Calix, Inc.	2.136	97.914	0,69
CareDx, Inc.	9.129	63.903	0,45
Central Pacific Financial Corp.	4.079	68.038	0,48
ChampionX Corp.	2.792	99.451	0,70
Chico's FAS, Inc.	17.183	128.529	0,91
Clearway Energy, Inc.	4.055	85.804	0,61
Commercial Metals Co.	2.606	128.762	0,91
Community Healthcare Trust, Inc.	2.768	82.210	0,58
Community Trust Bancorp, Inc.	1.695	58.071	0,41
CommVault Systems, Inc.	2.010	135.896	0,96
Computer Programs & Systems, Inc.	2.380	37.937	0,27
Crocs, Inc.	951	83.907	0,59
DiamondRock Hospitality Co.	10.518	84.460	0,60
Dime Community Bancshares, Inc.	5.114	102.075	0,72
Diodes, Inc.	832	65.595	0,46
Duolingo, Inc.	825	136.843	0,97
DXP Enterprises, Inc.	3.917	136.860	0,97
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	3.138	49.486	0,35
Employers Holdings, Inc.	2.371	94.721	0,67
EngageSmart, Inc.	4.829	86.874	0,61
Entravision Communications Corp. 'A'	13.976	51.012	0,36
Essent Group Ltd.	2.531	119.691	0,85
Everbridge, Inc.	3.179	71.273	0,50
Evercore, Inc.	604	83.280	0,59
Everi Holdings, Inc.	5.813	76.848	0,54
Evolent Health, Inc. 'A'	2.682	73.031	0,52
ExlService Holdings, Inc.	2.650	74.306	0,53

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettöver- mögens
First Commonwealth Financial Corp.	8.574	104.689	0,74
First Financial Corp.	1.706	57.680	0,41
Gibraltar Industries, Inc.	1.663	112.269	0,79
Golden Entertainment, Inc.	1.951	66.685	0,47
Goosehead Insurance, Inc. 'A'	2.113	157.482	1,11
Graham Holdings Co. 'B'	136	79.288	0,56
Grid Dynamics Holdings, Inc.	6.214	75.687	0,53
Haemonetics Corp.	1.333	119.410	0,84
Halozyme Therapeutics, Inc.	2.744	104.821	0,74
Haverty Furniture Cos., Inc.	2.499	71.921	0,51
HCI Group, Inc.	1.264	68.623	0,48
HealthStream, Inc.	5.342	115.280	0,81
Heartland Financial USA, Inc.	1.970	57.977	0,41
Helix Energy Solutions Group, Inc.	15.477	172.878	1,22
Hostess Brands, Inc.	4.267	142.134	1,00
Hub Group, Inc. 'A'	1.513	118.831	0,84
indie Semiconductor, Inc. 'A'	10.180	64.134	0,45
Ingevity Corp.	1.326	63.131	0,45
Inspire Medical Systems, Inc.	458	90.886	0,64
Integral Ad Science Holding Corp.	5.056	60.116	0,42
Inter Parfums, Inc.	718	96.456	0,68
Intra-Cellular Therapies, Inc.	1.467	76.416	0,54
IRadimed Corp.	1.771	78.579	0,56
Jackson Financial, Inc. 'A'	1.727	66.006	0,47
John Bean Technologies Corp.	825	86.740	0,61
Legalzoom.com, Inc.	7.409	81.054	0,57
LendingTree, Inc.	3.197	49.553	0,35
Lindsay Corp.	806	94.850	0,67
LiveRamp Holdings, Inc.	3.461	99.815	0,71
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	346	50.530	0,36
Manitowoc Co., Inc.	4.227	63.616	0,45
Marten Transport Ltd.	5.609	110.553	0,78
Masonite International Corp.	1.158	107.949	0,76
Matador Resources Co.	2.131	126.752	0,90
MaxCyte, Inc.	15.593	48.650	0,34
MaxLinear, Inc.	3.042	67.684	0,48
Merit Medical Systems, Inc.	1.600	110.432	0,78
Meritage Homes Corp.	793	97.055	0,69
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	2.460	77.736	0,55
Mitek Systems, Inc.	10.049	107.725	0,76
Mueller Water Products, Inc. 'A'	8.082	102.480	0,72
MYR Group, Inc.	987	133.008	0,94
N-able, Inc.	5.526	71.285	0,50
Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	5.194	67.055	0,47
NMI Holdings, Inc. 'A'	4.544	123.097	0,87
Northwest Natural Holding Co.	2.939	112.152	0,79
NOW, Inc.	10.893	129.300	0,91
NVE Corp.	744	61.112	0,43
Oceaneering International, Inc.	4.246	109.207	0,77
Omniceil, Inc.	1.169	52.652	0,37
Onto Innovation, Inc.	1.086	138.487	0,98
Option Care Health, Inc.	2.824	91.356	0,65
Owens & Minor, Inc.	4.884	78.925	0,56
Palomar Holdings, Inc.	2.073	105.205	0,74
Park Hotels & Resorts, Inc.	6.179	76.125	0,54
PBF Energy, Inc. 'A'	2.327	124.564	0,88
Perdoceo Education Corp.	8.126	138.955	0,98
Phibro Animal Health Corp. 'A'	4.974	63.518	0,45
Piedmont Lithium, Inc.	1.216	48.275	0,34
Plymouth Industrial REIT, Inc.	3.812	79.861	0,56
PotlatchDeltic Corp.	1.798	81.611	0,58
Primerica, Inc.	581	112.720	0,80
Primo Water Corp.	6.074	83.821	0,59
Primoris Services Corp.	3.520	115.210	0,81
QCR Holdings, Inc.	1.386	67.249	0,48
Rambus, Inc.	1.669	93.114	0,66
Resideo Technologies, Inc.	4.544	71.795	0,51
REV Group, Inc.	7.786	124.576	0,88
Riley Exploration Permian, Inc.	2.454	78.013	0,55
Rogers Corp.	553	72.703	0,51
Rover Group, Inc.	10.650	66.669	0,47
Rush Enterprises, Inc. 'A'	2.626	107.220	0,76
Ryder System, Inc.	1.284	137.324	0,97
Skyline Champion Corp.	1.131	72.067	0,51
SM Energy Co.	3.422	135.682	0,96
Solaris Oilfield Infrastructure, Inc. 'A'	6.537	69.684	0,49
Squarespace, Inc. 'A'	3.334	96.586	0,68

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettover- mögens
Standard Motor Products, Inc.	2.757	92.690	0,66
Stifel Financial Corp.	1.146	70.410	0,50
Summit Materials, Inc. 'A'	2.609	81.244	0,57
Synaptics, Inc.	1.100	98.384	0,70
Tactile Systems Technology, Inc.	5.459	76.699	0,54
Tanger Factory Outlet Centers REIT, Inc.	6.336	143.194	1,01
Tenable Holdings, Inc.	2.003	89.734	0,63
Tennant Co.	1.042	77.264	0,55
Thermon Group Holdings, Inc.	3.063	84.141	0,59
Tri Pointe Homes, Inc.	3.596	98.351	0,70
TrueBlue, Inc.	5.053	74.128	0,52
Under Armour, Inc. 'A'	12.596	86.283	0,61
Upwork, Inc.	5.288	60.072	0,42
Vanda Pharmaceuticals, Inc.	8.146	35.191	0,25
Veracyte, Inc.	2.846	63.551	0,45
Vericel Corp.	2.619	87.789	0,62
Vishay Precision Group, Inc.	2.343	78.678	0,56
Vital Farms, Inc.	6.042	69.966	0,49
W&T Offshore, Inc.	19.585	85.782	0,61
World Fuel Services Corp.	2.701	60.583	0,43
Yelp, Inc.	2.169	90.209	0,64
Zuora, Inc. 'A'	10.598	87.328	0,62
		13.332.502	94,19
ANTEILE GESAMT		13.956.098	98,60
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		13.956.098	98,60
ANLAGEN INSGESAMT		13.956.098	98,60
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		198.116	1,40
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		14.154.214	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2023

Branche	% des Netto- vermögens
Luftfahrt und Verteidigung	0,42
Pipelines	0,48
Landwirtschaft	0,49
Elektrische Geräte	0,61
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,67
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,68
Freizeit und Tourismus	1,01
Metalle und Bergbau	1,25
Telekommunikation	1,40
Bau- und Ingenieurwesen	1,75
Vertrieb und Großhandel	1,82
Wohnungsbauunternehmen	1,90
Automobilzulieferer	1,99
Nahrungsmittel und Getränke	2,06
Einzelhandel	2,14
Chemikalien	2,25
Baustoffe	2,66
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,75
Computer	2,87
Internet	3,38
Biotechnologie	3,73
Transport und Verkehr	3,85
Arzneimittel	4,23
Gewerbliche Dienstleistungen	4,49
Maschinenbau	4,54
Immobilien	4,63
Software	5,43
Gesundheitswesen	5,93
Versicherungen	5,99
Halbleiter	6,57
Finanzdienstleistungen	7,12
Öl und Gas	9,51
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,60
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,40
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettovermögens

zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) Euro Anleihe EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	102.495.139	85.849.991	36.516.413	7.162.447
Einstandskosten		104.760.225	93.650.849	28.882.744	6.867.044
Optionen	2	421.263	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	305.285	74.603	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	174.231	-	-	2
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	1.174.009	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	9.941.657	382.860	12.363
Forderungen aus Zeichnungen		70	-	30	-
Dividenden- und Zinsforderungen		137.275	625.226	150.816	23.768
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	2	128	-	-	62
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	2.909.500	2.279.936	438.501	70.856
Guthaben bei Brokern		1.741.930	139.820	-	-
Aktiva insgesamt		109.358.830	98.911.233	37.488.620	7.269.498
PASSIVA					
Optionen	2	101.015	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	323.263	57.709	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	1.131.669	-	-	50
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	50.038	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		42.021	254.921	21.080	-
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		-	12.419.660	382.860	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	70.641	53.695	97.461	18.246
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	-
Aufwendungen und Steuern		130.100	41.220	47.736	29.717
Banküberziehungskredite	2	2	-	92	4
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		419.997	20.624	-	-
Passiva insgesamt		2.268.746	12.847.829	549.229	48.017
NETTOFONDSVERMÖGEN		107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

		CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR	CT (Lux) Global Convertible Bond EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Equity USD	CT (Lux) Global Total Return Bond EUR
	Erläuterungen				
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	168.329.619	29.519.396	3.938.016	27.334.186
Einstandskosten		175.266.764	30.242.999	3.722.326	29.286.397
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	963.323	-	-	162.608
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	430.527	5.339	-	66.622
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	2.056.176	-	-	1.139.444
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	872.121
Anlagenverkäufe		326.170	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	2	1.125	-
Dividenden- und Zinsforderungen		2.467.709	184.425	7.572	396.401
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	255.236	-	-	-
Sonstige Aktiva	2	-	55	-	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	3.604.412	73.257	81.567	2.110.069
Guthaben bei Brokern		2.418.126	-	-	685.065
Aktiva insgesamt		180.851.298	29.782.474	4.028.280	32.766.516
PASSIVA					
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	618.865	-	-	199.044
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	1.479.555	46.325	-	251.590
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	4.179.358	-	-	2.429.991
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	20.641	-	-
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		301.614	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		1.351.468	-	-	112.894
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	88.494	48.364	9.005	25.662
Zinsverbindlichkeiten		-	31	-	-
Aufwendungen und Steuern		160.114	82.818	27.334	74.183
Banküberziehungskredite	2	36.915	93.029	-	5.547
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		300.492	-	-	88.182
Passiva insgesamt		8.516.875	291.208	36.339	3.187.093
NETTOFONDSVERMÖGEN		172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423

Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Aktienmärkte USD	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert					
	2	42.706.284	340.654.961	739.681.425	1.038.033.351
Einstandskosten		47.873.040	371.726.636	637.054.375	1.079.319.600
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	40.436	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	16.040	-	-	2.841.963
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	2.456.241	547.038	5.467.751
Forderungen aus Zeichnungen		-	437.775	471.290	813.786
Dividenden- und Zinsforderungen		478.748	855.783	554.010	1.073.509
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	-	202.209	351.138	75.372
Sonstige Aktiva	2	-	-	2.112	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	752.474	938.753	7.327.186	288.447
Guthaben bei Brokern		248.000	-	-	12.360.000
Aktiva insgesamt		44.241.982	345.545.722	748.934.199	1.060.954.179
PASSIVA					
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	81.780	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	67.715	-	-	1.303.915
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.189	258.969	559.370	1.315.598
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		-	1.898.962	120.393	4.228.538
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	20.660	561.233	1.176.479	1.014.499
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	173
Aufwendungen und Steuern		57.938	433.597	737.735	890.582
Banküberziehungskredite	2	-	309	526	4.302
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		28.632	-	-	-
Passiva insgesamt		257.914	3.153.070	2.594.503	8.757.607
NETTOFONDSVERMÖGEN		43.984.068	342.392.652	746.339.696	1.052.196.572
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	43.984.068	342.392.652	746.339.696	1.052.196.572

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income* USD	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR	CT (Lux) US Smaller Companies USD
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert					
	2	408.743.383	63.161.158	13.423.435	13.956.098
Einstandskosten		417.899.000	67.350.710	12.398.548	12.881.907
Optionen	2	-	258.194	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	128.480	186.706	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	24.139	239.331	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		1.611.705	72	32.196	3.275
Dividenden- und Zinsforderungen		658.283	347.694	30.618	3.572
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	15.807	-	47.010	-
Sonstige Aktiva	2	3.564	-	-	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	17.780.270	563.078	285.672	275.862
Guthaben bei Brokern		4.431.191	771.231	-	-
Aktiva insgesamt		433.396.822	65.527.464	13.818.931	14.238.807
PASSIVA					
Optionen	2	1.228.023	61.913	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-	124.200	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	3.197	603.265	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		602.537	145.921	33.752	13.084
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbenene Kapitalanlagen		-	98.975	-	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	24.177	142.545	35.986	37.700
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	-
Aufwendungen und Steuern		44.022	103.730	33.506	33.809
Banküberziehungskredite	2	507	1	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		945.599	305.489	-	-
Passiva insgesamt		2.848.062	1.586.039	103.244	84.593
NETTOFONDSVERMÖGEN		430.548.760	63.941.425	13.715.687	14.154.214
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	430.548.760	63.941.425	13.715.687	14.154.214

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 30. September 2023 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2022 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3.021.327.773	3.763.514.593
Einstandskosten		3.014.554.024	4.048.759.704
Optionen	2	679.457	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	1.854.312	8.701.504
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- termingeschäften	2	3.639.154	23.299.675
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	4.369.629	12.519.881
Kosten von Swap-Kontrakten		872.121	10.611.882
Anlagenverkäufe		18.694.378	67.429.634
Forderungen aus Zeichnungen		3.212.199	3.161.129
Dividenden- und Zinsforderungen		7.851.206	8.715.952
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	930.492	1.194.352
Sonstige Aktiva	2	5.723	91.602
Bankguthaben:			
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	38.705.282	71.014.046
Guthaben bei Brokern		21.863.620	39.018.488
Aktiva insgesamt		3.124.005.346	4.009.272.738
PASSIVA			
Optionen	2	1.322.808	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	1.404.861	2.236.702
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- termingeschäften	2	4.814.749	11.636.108
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	6.659.387	29.704.132
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.147.549	99.868.896
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		301.614	-
Erworbene Kapitalanlagen		20.273.735	3.917.197
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	3.333.476	2.413.056
Zinsverbindlichkeiten		194	-
Aufwendungen und Steuern		2.848.827	4.040.855
Banküberziehungskredite	2	140.950	11.808.846
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		2.056.544	10.870.645
Passiva insgesamt		46.304.694	176.496.437
NETTOFONDSVERMÖGEN		3.077.700.652	3.832.776.301
Swing-Pricing-Effekt	15	0	(755.316)
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	15	3.077.700.652	3.832.020.985

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

		CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) Euro Anleihe EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	1.730.658	-	1.019.997	150.578
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	445.781	2.361.865	3.350	1.584
Zinsen aus Bankguthaben	2	172.889	11.511	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	32.195	2.034	7.202	11.344
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	-	-	-	-
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	75.206	-	-
Sonstige Erträge		3.394	360	34	226
Erträge insgesamt		2.384.917	2.450.976	1.030.583	163.732
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(389.727)	(399.151)	(560.182)	(110.639)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(287.646)	(107.260)	(39.173)	(26.135)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(28.627)	(9.129)	(15.919)	(4.119)
Taxe d'abonnement	8	(17.698)	(13.423)	(18.490)	(3.726)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(3.241)	(3.033)	(1.092)	(210)
Vertriebsgebühren	9	(53.517)	-	(18.432)	(3.878)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(241.166)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		(48.155)	(46.386)	(22.489)	(3.026)
Aufwendungen insgesamt		(1.069.777)	(578.382)	(675.777)	(151.733)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	(30.066)	(696.695)	(8.219)	1.754
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		1.285.074	1.175.899	346.587	13.753
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		12.873.664	(12.237.012)	1.356.209	186.162
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		4.653.204	(421)	33.039	(60.051)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		245.922	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten		(1.071.424)	(254.261)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(343.551)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		17.642.889	(11.315.795)	1.735.835	139.864

Die beigegeführten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

Erläuterungen		CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) Euro Anleihe EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen	2	(9.853.388)	16.776.860	5.134.836	759.982
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	(1.747.375)	-	-	1.499
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	(13.584)	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	(1.450.942)	(280.709)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	1.531.018	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	9.010	(1.017)	3.178	7.344
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		6.117.628	5.179.339	6.873.849	908.689
Zeichnungen von Anteilen	3	5.850.415	6.745.006	2.305.554	243.841
Rücknahmen von Anteilen	3	(9.658.418)	(121.511.432)	(3.582.388)	(1.114.100)
Gezahlte Dividenden	14	-	-	(429.934)	(1.529)
Finanzierungskosten insgesamt		(3.808.003)	(114.766.426)	(1.706.768)	(871.788)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		104.780.459	195.650.491	31.772.310	7.184.580
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		104.780.459	195.650.491	31.772.310	7.184.580
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481
Swing Pricing	15	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	15	107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

		CT (Lux) Global Absolute Return Anleihe EUR	CT (Lux) Global Convertible Anleihe EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Aktien USD	CT (Lux) Global Total Return Anleihe EUR
	Erläuterungen				
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	2.923	71.853	-
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	4.925.606	249.017	1.194	2.380.119
Zinsen aus Bankguthaben	2	75.883	-	-	28.392
Erträge aus Wertpapierleihe	2	4.455	-	-	2.337
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	255.236	-	-	-
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	346.360	-	-	10.423
Sonstige Erträge		40.365	2.074	16.085	134
Erträge insgesamt		5.647.905	254.014	89.132	2.421.405
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(447.150)	(332.711)	(54.695)	(325.013)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(250.640)	(61.121)	(11.734)	(166.873)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(16.609)	(29.502)	-	(13.944)
Taxe d'abonnement	8	(16.553)	(15.849)	(1.608)	(6.236)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(2.396)	(947)	(112)	(1.254)
Vertriebsgebühren	9	(79.311)	(17.798)	(2.135)	(38.188)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	(181.153)	-	-
Sonstige Aufwendungen		(68.791)	(35.476)	(1.992)	(29.668)
Aufwendungen insgesamt		(881.450)	(674.557)	(72.276)	(581.176)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	400.867	75.919	990	(1.098.883)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		5.167.322	(344.624)	17.846	741.346
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Veräußerungen von Anlagen		(10.778.532)	(1.303.285)	155.620	(3.472.103)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten		(11.354.043)	588.045	(51.187)	(476.582)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		560.724	-	-	567.251
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		1.014.116	-	-	(1.076.554)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(1.373.198)	-	-	(588.766)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		(16.763.611)	(1.059.864)	122.279	(4.305.408)

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

Erläuterungen	CT (Lux) Global Absolute Return Anleihe EUR	CT (Lux) Global Convertible Anleihe EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Aktien USD	CT (Lux) Global Total Return Anleihe EUR	
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen	2	16.167.285	2.013.119	533.261	6.473.812
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	(6.353.335)	335.923	-	(297.158)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	(2.572.277)	-	-	(263.414)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	12.237.789	-	-	1.125.686
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	1.661.938	(465)	2.367	25.657
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		4.377.789	1.288.713	657.907	2.759.175
Zeichnungen von Anteilen	3	136.961.888	334.545	155.617	4.338.071
Rücknahmen von Anteilen	3	(157.834.134)	(15.195.386)	(713.609)	(73.924.825)
Gezahlte Dividenden	14	-	-	-	(5.281)
Finanzierungskosten insgesamt		(20.872.246)	(14.860.841)	(557.992)	(69.592.035)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		188.073.564	43.063.394	3.892.026	96.412.283
Rücknahme des Swing Pricing		755.316	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		188.828.880	43.063.394	3.892.026	96.412.283
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423
Swing Pricing	15	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	15	172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

Erläuterungen	CT (Lux) Plus II* EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR
ERTRÄGE				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	7.012.613	14.686.880
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	-	-	30.735
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	-	3.640	-
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	-	202.209	351.138
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	-	-
Sonstige Erträge	-	2.757	6.673	1.944
Erträge insgesamt	-	1.562.595	7.225.135	15.070.697
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4.7	(22.554)	(3.999.670)	(10.079.308)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(17.713)	(512.666)	(872.789)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung	-	(691)	(109.312)	(182.463)
Taxe d'abonnement	8	(455)	(181.037)	(299.865)
Bankzinsen und -gebühren	-	(1.537)	(1.101.285)	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(147)	(8.613)	(23.801)
Vertriebsgebühren	9	-	(207.778)	(589.454)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	(32.659)	(217.795)	(597.911)
Aufwendungen insgesamt	-	(75.756)	(6.338.156)	(12.645.591)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	4.775	335.249	(1.293.067)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen	-	(70.981)	1.222.228	1.132.039
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Veräußerungen von Anlagen	-	(2.994.395)	(21.501.016)	108.010.055
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten	-	-	(18.710.798)	12.877.880
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	-	(3.065.376)	(38.989.586)	122.019.974

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

Erläuterungen	CT (Lux) Plus II* EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2 3.215.543	17.791.215	107.362.676	(74.149.364)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2 -	(1.022.625)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionen	2 -	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2 -	(326.008)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2 -	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2 -	5.397	103.888	35.534
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt	150.167	10.063.054	68.476.978	47.906.144
Zeichnungen von Anteilen	3 -	3.682.977	131.007.155	317.860.751
Rücknahmen von Anteilen	3 (48.812.825)	(105.548.315)	(311.732.040)	(874.982.192)
Gezahlte Dividenden	14 -	(978.503)	(171.106)	(2.197.070)
Finanzierungskosten insgesamt	(48.812.825)	(102.843.841)	(180.895.991)	(559.318.511)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)	48.662.658	136.764.855	454.811.665	1.257.752.063
Rücknahme des Swing Pricing	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)	48.662.658	136.764.855	454.811.665	1.257.752.063
Währungsberichtigung	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	-	43.984.068	342.392.652	746.339.696
Swing Pricing	15 -	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	15 -	43.984.068	342.392.652	746.339.696

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD	CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income [*] USD	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	17.346.517	670.006	896.404	440.284
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	-	506	808.275	2.017
Zinsen aus Bankguthaben	2	614.423	43	59.106	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	1.476	-	400	3.551
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	75.372	15.807	-	47.010
Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs	2	-	-	123.472	-
Sonstige Erträge		1.076	-	27	183
Erträge insgesamt		18.038.864	686.362	1.887.684	493.045
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(6.205.895)	(24.176)	(923.129)	(222.920)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(918.749)	(4.496)	(211.948)	(34.053)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(137.307)	-	(15.928)	(11.940)
Taxe d'abonnement	8	(132.237)	(35.310)	(35.012)	(8.272)
Bankzinsen und -gebühren		(294.291)	-	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(25.602)	-	(1.991)	(391)
Vertriebsgebühren	9	(572.526)	(2.717)	(36.457)	(8.975)
Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		(585.433)	(3.678)	(58.939)	(33.678)
Aufwendungen insgesamt		(8.872.040)	(70.377)	(1.283.404)	(320.229)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	(317.179)	1.357.858	(38.475)	(33.148)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		8.849.645	1.973.843	565.805	139.668
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		(52.372.658)	(3.091.027)	(2.666.413)	581.845
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten		11.526.097	489.187	1.262.289	49.884
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Optionskontrakten		-	1.490	150.727	-
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Futures-Kontrakten		-	(2.366.773)	(368.443)	-
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) für das Geschäftsjahr		(31.996.916)	(2.993.280)	(1.056.035)	771.397

^{*}Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

		CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD	CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income [*] USD	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Anlagen	2	192.395.864	(9.155.617)	767.896	1.807.301
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisen-Devisentermingeschäften	2	(3.510.221)	20.942	(75.436)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2	-	24.977	(8.325)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	-	128.480	(1.243.352)	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) auf Fremdwährungen	2	567.545	(550)	9.582	727
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		157.456.272	(11.975.048)	(1.605.670)	2.579.425
Zeichnungen von Anteilen	3	140.672.369	440.057.277	262.724	2.063.995
Rücknahmen von Anteilen	3	(369.080.291)	2.466.531	(8.678.848)	(8.526.982)
Gezahlte Dividenden	14	(366.892)	-	(2.087.612)	(64.550)
Finanzierungskosten insgesamt		(228.774.814)	442.523.808	(10.503.736)	(6.527.537)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (vor Rücknahme des Swing Pricing)		1.123.515.114	-	76.050.831	17.663.799
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (nach Rücknahme des Swing Pricing)		1.123.515.114	-	76.050.831	17.663.799
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahrs		1.052.196.572	430.548.760	63.941.425	13.715.687
Swing Pricing	15	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahrs (nach Swing Pricing)	15	1.052.196.572	430.548.760	63.941.425	13.715.687

^{*}Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) US Smaller Companies USD	Konsolidiert 2023 EUR	Konsolidiert 2022 EUR
ERTRÄGE				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	126.651	42.577.627	54.973.632
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	2.596	12.764.597	22.068.527
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	930.249	55.872
Erträge aus Wertpapierleihe	2	-	69.500	47.649
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	4	-	928.424	1.141.555
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	555.461	-
Sonstige Erträge		-	73.841	401.078
Erträge insgesamt		129.247	57.899.699	78.688.313
AUFWENDUNGEN				
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4. 7	(221.182)	(23.805.647)	(33.641.942)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(39.343)	(3.555.827)	(5.026.810)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(7.502)	(575.830)	(628.597)
Taxe d'abonnement	8	(7.219)	(799.651)	(1.086.020)
Bankzinsen und -gebühren		-	(1.309.834)	(1.355.679)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	6	(408)	(72.623)	(66.912)
Vertriebsgebühren	9	(7.289)	(1.630.344)	(2.342.333)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	(559.458)	(3.364.668)
Sonstige Aufwendungen		(9.143)	(1.787.777)	(1.977.202)
Aufwendungen insgesamt		(292.086)	(34.096.991)	(49.490.163)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	3.553	(1.910.917)	(12.271.539)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		(159.286)	21.891.791	16.926.611
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		350.468	9.316.912	60.438.904
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten		-	2.740.318	(39.776.761)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-	1.526.021	251.070
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten		-	(3.869.813)	59.081.961
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	(2.305.515)	(6.948.349)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		191.182	29.299.714	89.973.436

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023

	Erläuterungen	CT (Lux) US Smaller Companies USD	Konsolidiert 2023 EUR	Konsolidiert 2022 EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen	2	1.774.841	261.497.466	(1.149.325.625)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen / (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten	2	-	(12.429.566)	16.182.897
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	-	1.506	(205.229)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	-	(6.016.257)	2.597.058
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	14.894.493	(10.764.570)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	-	2.388.030	(2.769.420)
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		1.966.023	289.635.386	(1.054.311.453)
Zeichnungen von Anteilen	3	229.370	1.148.235.458	1.620.199.935
Rücknahmen von Anteilen	3	(877.980)	(2.066.783.950)	(2.498.326.608)
Gezahlte Dividenden	14	-	(6.268.831)	(6.420.617)
Finanzierungskosten insgesamt		(648.610)	(924.817.323)	(884.547.290)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		12.836.801	3.832.020.985	5.458.158.378
Rücknahme des Swing Pricing		-	755.316	2.026.621
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		12.836.801	3.832.776.301	5.460.184.999
Währungsberichtigung		-	(119.893.712)	311.450.045
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		14.154.214	3.077.700.652	3.832.776.301
Swing Pricing	15	-	-	(755.316)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	15	14.154.214	3.077.700.652	3.832.020.985

Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss

zum 30. September 2023

1. Columbia Threadneedle (Lux) III, (DER „FONDS“)

Der Fonds ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV) und erfüllt die Voraussetzungen für eine luxemburgische Investmentgesellschaft. Der Fonds ist nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. wurde vom Verwaltungsrat des Fonds im Rahmen eines Vertrags vom 1. Oktober 2021 zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Die Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Société Anonyme mit der Registernummer B 148258, die als Verwaltungsgesellschaft für in Luxemburg zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft agiert als OGAW-Verwaltungsgesellschaft für mehrere in Luxemburg zugelassene OGAW. Sie fungiert auch als Verwalter alternativer Investmentfonds. Der eingetragene Sitz der Verwaltungsgesellschaft befindet sich in 3, rue Jean Piet, L-2350 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“ oder jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“) hat den Verhaltenskodex der ALFI übernommen, der die Grundsätze der guten Unternehmensführung beinhaltet, und ist der Auffassung, dass der Fonds im Geschäftsjahr zum 30. September 2023 die Verhaltensregeln in allen wesentlichen Punkten beachtet hat.

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den Bilanzierungsvorschriften der luxemburgischen Aufsichtsbehörden und den luxemburgischen allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung („GAAP“) erstellt.

Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wurde in Euro, der funktionalen Währung des Fonds, vorgelegt. Bei Portfolios, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wurde für die Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen der durchschnittliche Wechselkurs verwendet. Für die Zusammensetzung des Nettofondsvermögens wurde der zum Berichtsdatum geltende Wechselkurs verwendet.

Anlagen

Gemäß dem Verkaufsprospekt und zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Zeichnungen und Rücknahmen zugrunde liegt, werden die börsennotierten und die an einem anderen geregelten Markt gehandelten Anlagen auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Kurse am 30. September 2023 bewertet.

Wertpapiere, die nicht börsennotiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, Wertpapiere, die so notiert oder gehandelt werden, deren letzter Verkaufskurs jedoch nicht verfügbar ist, und Wertpapiere, deren letzter Verkaufskurs nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert ist, werden auf der Grundlage vereinbarter Preise und des realistischen zu erwartenden und mit Vorsicht und in gutem Glauben bestimmten Veräußerungswertes durch den Verwaltungsrat auf den Rat des Anlageverwalters hin bewertet. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht. Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet und enthalten Transaktionskosten.

Erträge aus Anlagen

Dividenden werden dem Einkommen abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern an dem Datum gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex-Dividende“ erklärt werden.

Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Berichtswährungen des Portfolios lauten, wurden zu den am 30. September 2023 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Die Kosten für Investitionen, Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Berichtswährung der Portfolios lauten, wurden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus der Umrechnung von Devisen werden bei der Bestimmung des Betriebsergebnisses berücksichtigt. Der durchschnittliche USD/EUR-Wechselkurs während des Geschäftsjahres betrug 0,937460. Der USD/EUR-Wechselkurs zum 30. September 2023 betrug 0,944510.

Portfolioübergreifende Anlagen

Zum 30. September 2023 gab es keine übergreifenden Anlagen.

Terminkontrakte auf Wertpapiere und Indizes

Beim Abschluss von Termingeschäften erfolgen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren geleistet werden. In dem Jahr, in dem ein Terminkontrakt offensteht, werden Wertveränderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste täglich nach der Marktbewertungsmethode ausgewiesen, sodass der Marktwert des Kontrakts am Ende des jeweiligen Handelstags widergespiegelt wird. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen aus der Glattstellungstransaktion (oder deren Kosten) und dem Einstandspreis des Fonds.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Devisenterminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten entspricht der Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem Preis, zu dem der Kontrakt glattgestellt wird. Der realisierte Gewinn oder Verlust umfasst auch Nettogewinne oder -verluste aus Devisenterminkontrakten, die durch andere Kontrakte mit dem gleichen Kontrahenten ausgeglichen wurden.

Gekaufte und verkaufte Optionen

Die für gekaufte Optionen gezahlte Prämie wird als Anlage erfasst und anschließend an den aktuellen Marktwert der Option angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübter verfallender Optionen werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt. Bei Ausübung einer gekauften Put-Option wird zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts die Prämie von den Erlösen aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen abgezogen. Bei Ausübung einer gekauften Kaufoption erhöht die Prämie die Kostenbasis der vom Portfolio erworbenen Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen.

Bei einer gezeichneten Option wird ein Betrag in Höhe der vom betreffenden Portfolio empfangenen Prämie als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschließend an den laufenden Marktwert der verkauften Option angepasst. Empfangene Prämien für nicht ausgeübte verfallende verkaufte Optionen werden vom betreffenden Portfolio am Fälligkeitstermin als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine verkaufte Kauf-Option ausgeübt, wird die Prämie zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen. Wird eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt, verringert die Prämie die Kostenbasis des vom betreffenden Portfolio gekauften Wertpapiers.

Future-Style-Optionen

Bei Optionen auf Futures ist keine Premium Margin erforderlich, da eine tägliche Gewinn- und Verlustanpassung (Nachschusszahlung) nach der sogenannten Marktbewertungsmethode erfolgt. Der Gewinn einer Vertragspartei ist der Verlust der anderen Partei. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste werden im Rahmen des Marktbewertungsverfahrens täglich dem entsprechenden Konto belastet bzw. gutgeschrieben. Die endgültige Bewertung erfolgt zum Schlussabrechnungskurs, entweder zum Ablaufdatum der Option oder zum Tag der Ausübung.

Swapkontrakte

Der Fonds kann Swaps eingehen, bei denen der Fonds und die Gegenpartei den Tausch von Zahlungsströmen (periodisch während der gesamten Dauer des Vertrags) vereinbaren, wobei eine oder beide Parteien die Erträge aus Wertpapieren, Indizes, Rohstoffen oder anderen Instrumenten auf einen vereinbarten Nennbetrag zahlt bzw. zahlen. Die betreffenden Indizes umfassen u. a. Währungen, Zinssätze, Preise und Gesamterträge auf Zins-, Renten- und Aktienindizes. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder innerhalb eines Tages) sowie der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet.

Barmittel und Barmitteläquivalente

Zahlungsmittel und andere liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Auf Überziehungskredite fallen ebenfalls Zinsen an. Alle Bankguthaben werden entweder bei State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, oder als täglich fällige Einlagen bei dritten Instituten, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, oder direkt bei Unterverwahrstellen gehalten. Die Barsicherheiten im Zusammenhang mit den Terminkontrakten, Swaps, Devisentermingeschäften und Optionen sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Guthaben bei Brokern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ ausgewiesen.

Erträge und Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften

Der Fonds kann die Wertpapiere seines Portfolios an spezialisierte Banken und Kreditinstitute und andere erstklassige Finanzinstitute sowie an hoch qualifizierte eingetragene Broker/Händler oder über anerkannte Clearinginstitute wie Clearstream oder Euroclear verleihen, sofern die Bestimmungen im CSSF-Rundschreiben 08/356 eingehalten werden. Die Wertpapierleihe ist ständig durch anererkennungsfähige Sicherheiten gedeckt, die jeweils von der CSSF zugelassen werden. Die Sicherheiten müssen während der gesamten Laufzeit des Leihgeschäfts mindestens dem Wert der globalen Bewertung der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Jeder Kontrahent verfügt über ein branchenübliches Bonitätsrating, das für den Anlageverwalter im Hinblick auf die zum jeweiligen Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen akzeptabel ist.

Gesamtbetrag der „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“: 69.500 EUR

Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“: 2.112 EUR

Zum 30. September 2023 ist der Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“ in den „sonstigen Aktiva“ enthalten.

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Zinserträge (abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern) laufen täglich auf und beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und den Zuwachs von Abschlägen. Alle Komponenten werden saldiert und in der Gewinn- und Verlustrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ und als negative Summe unter der Aufwandsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ ausgewiesen. Die Netto-Abschreibungen/Netto-Zuwächse werden auf linearer Basis berechnet.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

3. AUSGLEICH

Der Fonds befolgt die als „Ausgleich“ bezeichnete Buchführungspraxis, bei der ein Teil des Ausgabe- und Rücknahmepreises, der auf Anteilsbasis aufgelaufene ausschüttbare Anlageerträge (ohne Berücksichtigung von Kapitalerträgen oder -verlusten) darstellt, dem ausschüttbaren Ertrag zugeschlagen oder belastet wird. Die Beträge, die diesem Ertragsausgleichskonto zuzurechnen sind, werden im Rahmen der Zeichnungserlöse für die Anteile des Fonds oder im Rahmen der Zahlungen für zurückgenommene Anteile des Fonds und im Nettoausgleich, im Abschnitt „Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen“ ausgewiesen.

4. ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN

Der Fonds hat mit der Verwaltungsgesellschaft und Columbia Threadneedle Management Limited („CTML“) einen Vertrag geschlossen, wonach CTML zum Anlageverwalter des Fonds ernannt wird und dafür eine monatliche Gebühr erhält, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jedes der folgenden, von ihm verwalteten Portfolios im vorhergehenden Monat nach folgenden Sätzen berechnet wird:

Portfolio	Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	0,200 %
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,250 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	0,750 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	0,200 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	0,650 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro*	0,250 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	0,200 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	0,250 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,250 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Inc - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Inc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Inc - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP Inc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR Inc - Euro	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	1,400 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	1,400 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	0,500 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Portfolio - CHF (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	0,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio - CHF (Hedged)*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio - Euro (Hedged)*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio - CHF (Hedged)*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio - Euro (Hedged)*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - USD*	1,500 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc Portfolio - Euro (Hedged)*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc Portfolio - Euro (Hedged)*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - USD*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Inc - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio - CHF (Hedged)*	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio - Euro (Hedged)*	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc - USD*	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio - CHF (Hedged)*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio - Euro (Hedged)*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - CHF (Hedged)*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - Euro (Hedged)*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio - GBP (Hedged)*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc - USD*	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Inc - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Inc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Inc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Inc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	0,200 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Anlageverwaltungsgebühren pro Jahr
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	1,500 %

*Siehe Anhang I.

CTML ist ein in England gegründetes Unternehmen und untersteht der Aufsicht der Financial Conduct Authority („FCA“).

Für den CT (Lux) Global Convertible Bond hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Threadneedle Netherlands B.V. übertragen.

Für den CT (Lux) US Smaller Companies hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC übertragen.

Für Anteile der Klasse X und der Klasse L (sofern vorhanden) ist keine Anlageverwaltungsgebühr zu zahlen.

Der/die Anlageverwalter hat/haben nach eigenem Ermessen die Aufwendungen für einige Anteilsklassen begrenzt. In Fällen, in denen die Aufwendungen die Obergrenze überschreiten, erstattet/erstatten der/die Anlageverwalter den Fonds. Die dem Fonds zurückerstatteten Beträge sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen unter „Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren“ ausgewiesen.

5. VERWALTUNGS- UND VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, (die „Verwahrstelle“) hat Anspruch auf vom Fonds zu zahlende Gebühren, die täglich auflaufen und monatlich rückwirkend zu zahlen sind. Die Gebühren belaufen sich auf bis zu 0,50 % der verwahrten Vermögenswerte zuzüglich einer Transaktionsgebühr für ihre Funktion als Verwahrstelle des Fonds. Die tatsächliche Höhe der für die Verwahrungsdienste zu entrichtenden Gebühren und Transaktionsentgelte variiert je nach Land. Darüber hinaus wird State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für ihre Tätigkeit als Register-, Transfer-, Domizil-, Zahl- und Verwahrungsstelle des Fonds Anspruch auf Gebühren in Höhe von bis zu 0,045 % des bestehenden Nettoinventarwerts zuzüglich einer Transaktionsgebühr haben.

Außerdem ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, berechtigt, Gebühren auf den Fonds abzuwälzen, die von externen Kursanbietern berechnet werden, wenn die Kosten der Erlangung der Kurse vom Anbieter nicht im festen Standard-Prozentsatz von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für die Fondsbuchhaltung enthalten sind.

6. VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Jedes Verwaltungsratsmitglied des Fonds hat Anspruch auf eine Vergütung für seine Dienstleistungen, die zum jeweiligen Zeitpunkt durch die Hauptversammlung des Fonds festgelegt wird. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, die Angestellte von Columbia Threadneedle Management Limited (der Muttergesellschaft des Anlageverwalters) oder einer seiner Tochtergesellschaften sind, verzichten auf ihre Vergütungen für die Ausübung ihrer Verpflichtungen als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Die Verwaltungsratsgebühren sind an die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen und auf Basis ihres durchschnittlichen Nettovermögens auf die Portfolios aufzuteilen. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 hat der Vorsitzende Patrick Johns Anspruch auf eine Gebühr von 27.000 EUR pro Jahr. Die Verwaltungsratsmitglieder Jacques Elvinger und Ailbhe Jennings haben Anspruch auf eine Gebühr von 22.000 EUR pro Jahr. Darüber hinaus können jedem Verwaltungsratsmitglied angemessene Aufwendungen erstattet werden, die im Zusammenhang mit den Sitzungen des Verwaltungsrats oder anderweitig im Zusammenhang mit den Geschäften des Fonds ordnungsgemäß angefallen sind.

7. VERWALTUNGSGESELLSCHAFTSgebÜHR

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die aus dem Vermögen des Fonds zu entrichten ist und bis maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts (auf einer gleitenden Skala, je nach Größe des Portfolios) beträgt, ohne Mindestgebühr.

8. BESTEUERUNG

Der Fonds unterliegt in Luxemburg nicht der Besteuerung seines Einkommens oder seiner Gewinne. Jedoch unterliegt der Fonds in Luxemburg einer Bezugssteuer (*Taxe d'abonnement*) von 0,05 % pro Jahr auf sein Nettovermögen, die vierteljährlich entrichtet und auf der Basis des Nettogesamtvermögens des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals errechnet wird. Der Steuersatz der jährlichen Bezugssteuer ermäßigt sich auf 0,01 % pro Jahr für die Portfolios, die gemäß Artikel 174 des Gesetzes ausschließlich in Geldmarktinstrumente entsprechend der Definition in der großherzoglichen Verordnung vom 14. April 2003 anlegen, und in Bezug auf Anteilsklassen, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von institutionellen Anlegern gehalten werden. Auf die Ausgabe von Anteilen des Fonds ist in Luxemburg weder eine Stempelsteuer noch eine andere Abgabe zu zahlen.

Vom Fonds vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Der Fonds kann darüber hinaus bezüglich realisierter oder nicht realisierter Kapitalwertsteigerungen seiner Vermögenswerte in den Ursprungsländern steuerpflichtig sein.

Ausschüttungen durch den Fonds unterliegen in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Der Fonds unterliegt nicht der Vermögensteuer.

Dividenden- und Zinserträge werden in der konsolidierten Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen netto ausgewiesen.

Columbia Threadneedle (Lux) III **Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

zum 30. September 2023

Ab dem 1. April 2007 sind die in Artikel 44, 1, d) des luxemburgischen Mehrwertsteuergesetzes genannten Anlagevehikel (SICAV, SICAF und Verwaltungsgesellschaften von FCP) als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke einzutragen. Als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke müssen diese Anlagevehikel die im luxemburgischen Mehrwertsteuergesetz vorgesehenen Standardpflichten erfüllen, wie die Eintragung für Mehrwertsteuerzwecke, die Einhaltung des Mehrwertsteuergesetzes und die Zahlung der Mehrwertsteuer, die für Dienstleistungen fällig wird, bei denen der Empfänger der Steuerschuldner ist.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass im Vereinigten Königreich ein Gesetz für Offshore-Fonds verabschiedet wurde, das für britische Anleger gilt, die in Offshore-Fonds anlegen. Der Verwaltungsrat hat von der britischen Steuerbehörde den Status als Meldefonds für die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen erhalten.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Die folgenden Anteilklassen waren in dem Antrag enthalten (zum 30. September 2023):

CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse Hong Kong A - USD
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP Inc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - Euro (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - GBP (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc Portfolio - USD (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Portfolio - CHF (Hedged)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Inc - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - Euro*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - CHF*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - GBP*
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc - USD*
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD

*Siehe Anhang I.

Die Verwaltungsräte beabsichtigen, den jährlichen Anlegerbericht etwa ab dem 31. März jeden Jahres über die [CT-Website](#) zu publizieren. (Diese Information ist ungeprüft.)

9. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Für bestimmte Anteilsklassen kann CTML Anspruch auf eine Platzierungs- und/oder Einführungsgebühr von höchstens 5 % des Zeichnungswertes der Anteile des Fonds haben. Ein Teil dieser Gebühr kann an Wertpapiermakler oder andere zugelassene Vermittler weitergegeben werden.

Patrick Johns (Vorsitzender) ist ein nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments.

Jacques Elvinger, ein Mitglied des Verwaltungsrats des Fonds, ist ein Partner der Luxemburger Anwaltskanzlei Elvinger, Hoss & Prussen, société anonyme. Herr Elvinger ist seit 1984 Avocat à la Cour in Luxemburg.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Ailbhe Jennings, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist nicht geschäftsführender Berater von Columbia Threadneedle Investments, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Management Limited.

Rogier van Harten, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Head of Institutional Distribution for Continental Europe bei Columbia Threadneedle Netherlands B.V, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Investments.

Tina Watts, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist EMEA Head of Fund Services & CASS bei Columbia Threadneedle Investments.

Der Fonds hat einen Agenturvertrag über die Verleihung von Wertpapieren gegen eine Leihgebühr abgeschlossen. Im Berichtsjahr erhielt State Street Bank International GmbH (Niederlassung London) 13.900 EUR als Wertpapierleihbeauftragter. Die Anlageverwalter erhielten für die Kontrolle und Überwachung des Wertpapierleihprogramms 9.267 EUR.

Den folgenden Portfolios wurden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt:

CT (Lux) Euro Bond
CT (Lux) Plus II*

* Siehe Anhang I.

Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit diesen Portfolios/Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

CTML kann bestimmte Kosten im Zusammenhang mit der Vermarktung des Fonds auf den Fonds abwälzen. In einer Rechnungsperiode können bis zu 0,025 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

CTML kann ferner eine Gebühr für den Fonds zur Deckung der Vertriebskosten des Fonds in den verschiedenen Hoheitsgebieten erheben, in denen er registriert ist. In einer Rechnungsperiode dürfen höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

Den Hongkonger Anteilsklassen eines Portfolios werden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt. Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Hongkonger Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

CTML hat Anspruch auf eine jährliche Servicegebühr von 0,015 % der Aktien- und Anleihenanlagen der Portfolios unter Verwendung seiner „Responsible Engagement Overlay“-Dienstleistungen wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Diese Dienstleistung wird den Hongkonger Anteilsklassen jedes Portfolios nicht in Rechnung gestellt.

10. VERÄNDERUNGEN IM VERMÖGEN

Eine Aufstellung, aus der sich die gesamten Käufe und Veräußerungen in Bezug auf jedes Portfolio im Berichtsjahr ergeben, ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie beim Registerführer, bei der Verwaltungs- oder Verwahrstelle oder bei der Zahlstelle des jeweiligen Landes erhältlich.

11. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Während des Geschäftsjahres wurde für die Portfolios keine Performancevergütung erhoben.

12. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND ÄHNLICHE VEREINBARUNGEN

Seit der Umsetzung der MiFID II im Januar 2018 wurden alle von den Teams im Bereich EMEA in Anspruch genommenen externen Investmentanalysen direkt von Columbia Threadneedle Investments bezahlt. Die Verwendung von Provisionsteilungsvereinbarungen wurde Ende Dezember 2017 eingestellt. Seitdem fallen in den Kundenportfolios nur noch ausführungsbegleitende Provisionskosten an.

13. WERTPAPIERLEIHE

Der Umfang der Wertpapierleihgeschäfte wird auf einem angemessenen Niveau gehalten. Der Fonds ist berechtigt, die Rückgabe von verliehenen Wertpapieren zu fordern, um seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen zu können. Es wird sichergestellt, dass die Wertpapierleihgeschäfte nicht die Verwaltung des Fondsvermögens gemäß der Anlagepolitik gefährden.

Die Erträge aus Wertpapierleihprogramm sind in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen nach Gebühren ausgewiesen.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung London erhält als mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle eine Gebühr in Höhe von 15 % für ihre Dienstleistungen. Der Anlageverwalter erhält in seiner Eigenschaft als Koordinator der Wertpapierleihgeschäfte des Fonds eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 10 % zur Deckung der Betriebskosten. Es gibt keine verborgenen Erträge. Dementsprechend erhält der Fonds 75 % des Bruttoertrags aus Wertpapierleihgeschäften. Es ist die Politik des Anlageverwalters, alle Erträge abzüglich der direkten und indirekten Betriebskosten wieder im Fonds anzulegen.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Die nachstehende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie den Marktwert der zum 30. September 2023 gehaltenen Sicherheiten. Die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Sicherheiten entsprachen einer Deckung von 104,00 %.

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR	Art der gehaltenen Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth	3.314.067	3.485.574	Staatsanleihen
CT (Lux) European Growth & Income	158.350	172.437	Staatsanleihen
CT (Lux) European Smaller Cap	783.443	839.845	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	3.160.158	3.225.853	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Total Return Bond	648.958	662.459	Staatsanleihen
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	943.155	962.653	Staatsanleihen
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	5.758.920	6.051.888	Staatsanleihen
	14.767.051	15.400.709	

Die Kontrahenten bei Wertpapieren waren: Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas Arbitrage SNC, Citigroup Global Markets Ltd., Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Macquaire Bank Limited, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Societe Generale S.A.

14. AUSSCHÜTTUNG VON DIVIDENDEN

Während des Berichtszeitraums zahlte der CT Sustainable Multi-Asset Income Fund, dessen Ex-Dividendtag der 13. Dezember 2022 war, am 15. Dezember 2022 die folgenden Dividenden an die Anteilsinhaber aus.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	13,8800	1.138.989
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,1000	10
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	15,7100	5.546
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,1000	451

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 17. Januar 2023 wie folgt am 31. Januar 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,2465	39.193
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	0,2716	344.873
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,0740	446
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,0360	1.083
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,1933	5.704
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,0590	543.778
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,0988	382.402
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,0895	705.429
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,0436	4.812
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,7790	9.416
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,0220	8.398
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,0146	73.315
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	Euro	0,0380	869.036
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	0,0434	129.671
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	0,0951	25.465
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,0975	58.117
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,2723	0
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse ID Acc - Euro	Euro	0,0000	64.550

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 20. Januar 2023 wie folgt am 31. Januar 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden
CT (Lux) Responsible Global Emerging Market Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	0,0347	171.106
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,0467	17.865
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,1004	505.315
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	0,0314	94.143

In dem zum 30. September 2023 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 27. Juni 2023 wie folgt am 29. Juni 2023 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	12,0600	77.730
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,1200	104
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	13,7400	353
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,1200	2.722

Für alle ausschüttenden Anteilsklassen, die für den Status als Meldefonds registriert sind, sollen 100 % der für das Portfolio oder die ausschüttenden Klassen anfallenden meldepflichtigen Erträge ausgeschüttet werden (die in Übereinstimmung mit der Definition von meldepflichtigen Erträgen in den United Kingdom Offshore Funds [Tax] Regulations 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung berechnet werden). Dies kann jedoch nicht garantiert werden. Es ist möglich, dass der Verwaltungsrat in bestimmten Fällen der Ansicht ist, dass die zur Ausschüttung verfügbaren Beträge so gering sind, dass eine Ausschüttung wirtschaftlich nicht sinnvoll ist. Wenn Anteilsklassen nicht den Status eines britischen Meldefonds haben, legt der Verwaltungsrat eine alternative Basis für die Ermittlung einer Dividende fest.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, einmal im Jahr oder häufiger Dividenden an die Anteilsinhaber auszuschütten, jedoch unter der Bedingung, dass das gesamte Nettovermögen des Fonds infolge dieser Ausschüttungen nicht unter den nach Luxemburger Recht erforderlichen Mindestwert fällt.

15. SWING PRICING

Unter bestimmten Umständen (beispielsweise bei großem Handelsvolumen) können sich die Investitions- und/oder Deinvestitionskosten negativ auf die Beteiligungen der Anteilsinhaber an einem Portfolio auswirken. Zur Verhinderung dieses Effekts, der als „Verwässerung“ bezeichnet wird, kann der Verwaltungsrat festlegen, dass eine „Swing Pricing“-Methode angewendet wird, die es ermöglicht, den Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten um Handels- und sonstige Kosten sowie Steuerabgaben anzupassen, die im Rahmen des wirksamen Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten des entsprechenden Portfolios anfallen, falls die Nettokapitalaktivität infolge der gesamten Geschäfte innerhalb dieses Portfolios an einem bestimmten Bewertungstag einen von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgesetzten Grenzwert (der „Grenzwert“) überschreitet.

Beschreibung der Swing-Pricing-Methode:

Falls die Nettokapitalaktivität an einem bestimmten Bewertungstag zu einem Aktivaabgang/-zugang führt, der oberhalb des Grenzwerts für das entsprechende Portfolio liegt, wird der Nettoinventarwert, auf dessen Grundlage alle Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschvorgänge für dieses Portfolio erfolgen, um den Swing-Faktor, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgesetzt wird, nach oben/unten korrigiert.

Der Swing-Faktor beträgt nicht mehr als 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil des entsprechenden Portfolios. Darüber hinaus nutzt die Verwaltungsstelle zum Zwecke der Berechnung der Ausgaben eines Portfolios auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Portfolios (einschließlich ggf. anfallender Erfolgsgebühr wie im Prospekt beschrieben) auch weiterhin den Nettoinventarwert ohne Swing-Korrektur.

Der Swing-Pricing-Mechanismus wurde während des Geschäftsjahres bei allen Teilfonds angewendet.

16. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 sind für die folgenden Teilfonds des Columbia Threadneedle (Lux) III folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und der Veräußerung von übertragbaren Wertpapieren angefallen:

Portfolio	Währung des Portfolios	Transaktionskosten
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	62.714
CT (Lux) Euro Bond	EUR	0
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	18.802
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	4.008
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	0

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Währung des Portfolios	Transaktionskosten
CT (Lux) Global Convertible Bond	EUR	6
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	1.363
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	0
CT (Lux) Plus II	EUR	14.868
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	EUR	0
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	626.453
CT (Lux) Responsible Global Equity	EUR	529.680
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	638.331
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income *	USD	483.217
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	27.102
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	5.249
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	11.032

*Siehe Anhang I.

Diese Transaktionskosten entsprechen den Maklergebühren und sind im Abschnitt „Wertpapierbestand zu Einstandskosten“ in der Aufstellung des Nettovermögens des Finanzberichts sowie jeweils in den Abschnitten „Realisierter Nettogewinn / -verlust aus Wertpapierverkäufen“ und „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen“ in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen enthalten.

17. Bedeutendes Ereignis

Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts

Die Ereignisse, die zu Beginn des Jahres 2022 in der Ukraine ihren Anfang nahmen, dauern an und haben Wertpapiere beeinträchtigt, die mit Unternehmen in Verbindung stehen, die in Russland ansässig oder mit diesem Land verbunden sind und/oder an Börsen in Russland notiert sind, beispielsweise der Moskauer Börse („russische Wertpapiere“).

Der CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity hält eine Anlage, Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC, die in Russland engagiert ist. Dieser Titel machte 0,63 % des CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity aus, bevor er im März 2022 auf null herabgeschrieben wurde. Dieses Wertpapier wird zum 30. September 2023 weiterhin mit null bewertet.

Zu den Russland auferlegten Sanktionen gehören sektorbezogene Finanz- und Anlagebeschränkungen, durch die bestimmte Aktivitäten eingeschränkt sind. Dazu gehören Beschränkungen für den Handel mit übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten. Der Verwaltungsrat hat State Street als Verwaltungsstelle mit der weltweiten Überwachung der Sanktionsaktivitäten beauftragt, um deren Einhaltung durch die Portfolios zu gewährleisten. Die Verwaltungsstelle überwacht weiterhin die Anlegerbasis in Bezug auf Sanktionen. Wenn sanktionierte Anleger identifiziert werden, informiert die Verwaltungsstelle den Verwaltungsrat, den Geldwäschebeauftragten der Gesellschaft, den Manager und den Anlageverwalter und sorgt für Abhilfe gemäß den entsprechenden Richtlinien und Verfahren.

18. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Es sind keine nachfolgenden Ereignisse geplant.

19. MITTEILUNG AN DIE ANLEGER

Die Angaben im Rahmen der Offenlegungsverordnung sind im Anhang zu den Jahresabschlüssen zu finden.

20. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 22. Januar 2024 genehmigt.

21. NEUVERÖFFENTLICHUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Am 30. Januar 2024 genehmigte der Verwaltungsrat die Neuveröffentlichung des Jahresabschlusses für das zum 30. September 2023 beendete Geschäftsjahr, um die regelmäßigen Angaben gemäß der Offenlegungsverordnung für den Teilfonds CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity Fund in Anhang II, „Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung (ungeprüft)“, auf den Seiten 173 bis 247 des vorliegenden Berichts aufzunehmen. Dieser neue Abschluss ersetzt den zuvor vom Verwaltungsrat am 22. Januar 2022 genehmigten Abschluss.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte)

zum 30. September 2023

1. SOZIAL VERANTWORTLICHES INVESTIEREN

CTML ist davon überzeugt, dass Anleger sich in zunehmendem Maße für ökologische, gesellschaftliche und führungsbezogene Themen (ESG) interessieren, und dass diese sich wesentlich auf die Unternehmen, in die wir investieren, auswirken können. Dementsprechend hat der Fonds CTML damit beauftragt, mit den von den Portfolios gehaltenen Unternehmen zusammenzuarbeiten, um die ESG-Performance zu verbessern und den Wert der Anlagen zu schützen. Der Responsible Engagement Overlay-Service, der unter der Marke reo® angeboten wird, zielt darauf ab, Unternehmen zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten, und zwar in einer Weise, die mit den Werten der Aktionäre vereinbar ist. Das Ziel von reo® besteht darin, die Beteiligungsunternehmen zu einer Verbesserung ihrer Geschäftsleistung durch die Einführung besserer Verfahren in den Bereichen Unternehmensführung, Soziales und Umwelt anzuhalten. reo® ist nicht dazu gedacht, Stellung zur Angemessenheit dessen zu nehmen, was ein Beteiligungsunternehmen tut oder nicht tut, und führt nicht dazu, dass ein erheblicher Einfluss auf die Geschäftsführung dieser Unternehmen ausgeübt wird. Bei reo® geht es darum, die Fähigkeit von CTML in seiner Rolle als Verwalter des Fonds- und Anleihenportfolios in Aktien und Unternehmensanleihen zu nutzen, um über konstruktiven Dialog verantwortungsvolleres Verhalten der Beteiligungsunternehmen in Bezug auf Unternehmensführung, Soziales und Umweltbelange zu fördern. Aus Sicht von CTML kann reo® zum Geschäftserfolg und damit zum Wert der Unternehmen, in denen angelegt wird, beitragen, was letztlich den Wert der Anlagen des Fonds steigert. Weitere Informationen zu reo® und den Unternehmen, zu denen Kontakt anhand des reo®-Service aufrecht erhalten wird, finden Sie unter www.columbiathreadneedle.com.

Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft)

RISIKOMANAGEMENT

Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Commitment-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz:

CT (Lux) European Growth & Income
 CT (Lux) European Smaller Companies
 CT (Lux) Global Convertible Bond
 CT (Lux) Global Smaller Companies Equity
 CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond
 CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
 CT (Lux) Responsible Global Equity
 CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
 CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity
 CT (Lux) US Smaller Companies

VaR-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos einen absoluten Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Diversified Growth
 CT (Lux) Global Absolute Return Bond
 CT (Lux) Global Total Return Bond
 CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

Konfidenzintervall	99 %
Analysezeitraum	Ein Monat (20 Tage)
Zeitreihenerweiterung	1 Jahr
METHODOLOGIE	Absoluter VaR
VaR-Methode	Historische Simulation
CSSF-Limit	20 %

Die Nutzung des VaR vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Diversified Growth	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	3,02 %	15,12 %
Maximum	8,48 %	42,40 %
Durchschnitt	4,60 %	22,99 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 117,63 %.

CT (Lux) Global Absolute Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	0,95 %	4,74 %
Maximum	5,09 %	25,45 %
Durchschnitt	2,81 %	14,03 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 288,93 %.

CT (Lux) Global Total Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	1,04 %	5,20 %
Maximum	5,89 %	29,45 %
Durchschnitt	3,33 %	16,66 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 310,72 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III
**Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte
(ungeprüft) (Fortsetzung)**

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	3,08 %	15,40 %
Maximum	5,13 %	25,65 %
Durchschnitt	4,44 %	22,22 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 89,08 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das folgende Portfolio verwendet zur Beobachtung und Messung seines Gesamtrisikos einen relativen Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Euro Bond

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

Konfidenzintervall	99 %
Analysezeitraum	Ein Monat (20 Tage)
Zeitreihenerweiterung	1 Jahr
METHODOLOGIE	Relativer VaR
VaR-Methode	Historische Simulation
CSSF-Limit	200 %

Die Nutzung des VaR vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Euro Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	62,65 %	31,32 %
Maximum	100,57 %	50,28 %
Durchschnitt	86,57 %	43,29 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 22,26 %.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	99,72 %	49,86 %
Maximum	155,92 %	77,96 %
Durchschnitt	138,74 %	69,37 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 20,80 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft)

VERGÜTUNGSPOLITIK

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) erarbeitet und umgesetzt, die den Bestimmungen zu Vergütungen in der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-Richtlinie“) in der jeweils gültigen Fassung, geändert durch Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“), gemäß deren Umsetzung in Luxemburg durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 (das „Gesetz von 2016“) entspricht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis erarbeitet und umgesetzt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich sind, die nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, welche nicht mit dem Risikoprofil bzw. den Regeln des Fonds vereinbar sind, und die die Verwaltungsgesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds und letztlich seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erarbeitung, Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik. Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik berücksichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, ob die Vergütungs-Struktur bestimmungsgemäß funktioniert, und stellt sicher, dass das Risikoprofil und die langfristigen Ziele des Fonds angemessen widerspiegelt werden. Es wurden während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmäßigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des OGAW, der dem COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III zum 31. Dezember 2022¹ zuzurechnen ist.

Der Anteil der Gesamtvergütung, der auf Columbia Threadneedle (Lux) III entfällt, wurde anteilig auf der Grundlage des verwalteten Vermögens und der Anzahl der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

Unternehmen der CT Group	Anzahl der Empfänger	Summe Vergütung (in EUR) ²	Feste Vergütung (EUR)	Variable Vergütung (EUR)
An identifizierte Mitarbeiter ³ durch die Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres gezahlte Gesamtvergütung	26	4.219.616	104.523	49.493

¹Der 31. Dezember ist das Ende des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft

²Gesamtvergütung = Summe der festen und variablen Vergütung, die während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft an identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde

³Identifizierte Mitarbeiter = Chief Business Development Officer, Senior Business Development Officer, verantwortliche Person für die Funktion „Permanent Risk“, Responsable du Contrôle von Carne, Conducting Officers der Gesellschaft, Head of Legal, Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, Mitglieder des Anlageausschusses und Mitglieder des Bewertungsausschusses.

Der Chief Executive Officer und Country Head von Luxemburg sowie der Head of Compliance sind ebenfalls Conducting Officers und werden daher zu den Conducting Officers in Fußnote 3 gezählt.

CT Group (die nachfolgende Erläuterung bezieht sich ausschließlich auf die CT Group)

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie haben die Anlageverwalter des Fonds eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in Einklang steht. Die Größe der CT Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungsbericht

Dieser Abschnitt des Jahresberichts wurde gemäß Artikel 14a(4) der Richtlinie 2009/65/EG in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung und dem Handbuch der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: OGAW-Vergütungskodex) erstellt.

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie haben die Anlageverwalter eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Asset Management (EMEA) in Einklang steht. Die Größe der CT Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungspolitik

Der Zweck der Vergütungspolitik der Gruppe ist eine Beschreibung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken innerhalb der Gruppe, um darzulegen, dass diese Grundsätze und Praktiken

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen und Interessen der Gruppe entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds der Gruppe keine übermäßige Risikobereitschaft fördern;

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

(d) einen Rahmen für die Vergütung schaffen, um die Mitarbeiter, für welche die Vergütungspolitik gilt (einschließlich der Verwaltungsratsmitglieder), zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, damit die Ziele der Gruppe erreicht werden;
(e) gewährleisten, dass alle relevanten Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

Entscheidungsfindung und Governance

Der Verwaltungsrat (der Verwaltungsrat der Gruppe) ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der Gruppe und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe und anderer Mitarbeiter, die berufliche Tätigkeiten für die Gruppe ausführen. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die Verantwortung für die Einhaltung einer konformen Vergütungspolitik an den Risiko- und Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) von Columbia Threadneedle Investments (vormals BMO Asset Management (Holdings) plc) übertragen. Der Ausschuss umfasst ausschließlich nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder von Columbia Threadneedle Investments. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die für alle Mitglieder der Gruppe („Columbia Threadneedle Investments (EMEA)“) für dieses Geschäftsjahr geltende Vergütungspolitik eingeführt, die vom Ausschuss regelmäßig (mindestens einmal jährlich) überprüft und genehmigt wird. Der Ausschuss ist für die Umsetzung der Vergütungspolitik und für die Überwachung gemäß den OGAW-Richtlinien verantwortlich. Der Verwaltungsrat der Gruppe ist der Ansicht, dass die Mitglieder des Ausschusses über angemessene Fachkenntnisse im Bereich Risikomanagement und Vergütung verfügen, um diese Überprüfung durchzuführen.

Gültigkeitsbereich

Die Vergütungspolitik, die auch die Einhaltung der OGAW-V-Vorschriften berücksichtigt, gilt für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe oder der von ihr verwalteten Fonds haben („identifizierte Mitarbeiter“) und somit für:

- (a) die Geschäftsleitung;
- (b) Risikoträger;
- (c) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen; und
- (d) Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung, und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter und die obigen Auswahlkriterien werden regelmäßig (mindestens einmal jährlich) vom Ausschuss überprüft. Des Weiteren erfolgt eine formelle Überprüfung bei wesentlichen organisatorischen Änderungen und Änderungen der Vergütungsvorschriften, denen die Gruppe unterliegt.

Verknüpfung von Vergütung und Leistung

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft ist Teil des Rahmenwerks von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) zur Förderung eines soliden Vergütungsmanagements, das darauf abzielt, den Mitarbeitern eine Gesamtvergütung zu bieten, die durch die Performance des Unternehmens, des Geschäfts-/Aufgabenbereichs und die individuelle Leistung gerechtfertigt und mit den Wettbewerbern am Markt vergleichbar ist und gleichzeitig mit einem soliden und effektiven Risikomanagement und der Erzielung fairer Ergebnisse für alle Kunden vereinbar ist und diese fördert. Zweck der Vergütungspolitik ist es, die Erreichung der Geschäftsziele und Unternehmenswerte der Gesellschaft zu erleichtern, wobei der Schwerpunkt auf den Kunden liegt, und gleichzeitig sicherzustellen, dass Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in der Lage ist, das für die Erreichung dieser Geschäftsziele und Unternehmenswerte erforderliche Spitzenpersonal zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, ohne Anreize für übermäßige oder unangemessene Risiken zu schaffen.

Bei der Festlegung der Vergütungshöhe werden die folgenden Komponenten und Grundsätze in das Vergütungsmanagement einbezogen:

- Die feste Vergütung wird unter Berücksichtigung von Faktoren wie den Anforderungen der jeweiligen Position und der Erfahrung, dem Fachwissen und den Aufgaben des Mitarbeiters und der festen Vergütung für vergleichbare Positionen festgelegt. Die feste Vergütung wird unter Bezugnahme auf die Marktdaten in einer Höhe festgelegt, die ausreichend ist, um hochkarätige Mitarbeiter anzuziehen und eine vollständig flexible Vergütungspolitik zu ermöglichen (einschließlich der Möglichkeit, dass ein Mitarbeiter in einem bestimmten Jahr eine reduzierte oder keine variable Vergütung erhält). Das Gleichgewicht zwischen fester und variabler Vergütung wird vom Ausschuss überwacht.
- Die variable Vergütung wird jährlich unter Berücksichtigung der finanziellen und nichtfinanziellen Performance der Gesellschaft festgelegt. Die Praktiken externer Wettbewerber werden in die Finanzierungsprüfung einbezogen, um sicherzustellen, dass die Vergütungsmöglichkeiten in den Märkten, in denen die Gruppe tätig ist, angemessen berücksichtigt und Loyalitätsrisiken effektiv gesteuert werden. Die Anreizfinanzierung wird unter Berücksichtigung der aktuellen und prognostizierten wirtschaftlichen Situation und der Risiken entwickelt, unterstützt durch die Beiträge des Audit and Compliance Committees von Columbia Threadneedle Investments (EMEA). Dabei wird sichergestellt, dass Risikoanpassungen sowie qualitative und quantitative Erwägungen, z. B. Kosten und Quantität des Kapitals und der Liquidität, aktiv als Finanzierungsanpassungen berücksichtigt werden. Der Ausschuss stellt sicher, dass die Auszahlung der Leistungsprämien nicht über Mittel oder Verfahren erfolgt, die es ermöglichen, die Auflagen geltender Gesetze und/oder Verordnungen im Hinblick auf die Vergütung zu umgehen.
- Die variable Vergütung wird dem jeweiligen Geschäftsbereich unter Berücksichtigung folgender Kriterien zugeordnet:
 - dem Beitrag des betreffenden Geschäftsbereichs oder der Einheit zur Performance der Gesellschaft;
 - der Leistung des Geschäftsbereichs in Bezug auf vorgegebene Ziele und Vorgaben, einschließlich der Einhaltung der Risikomanagementpflichten; und

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Angaben zur Bezahlung bei den Wettbewerbern.

Die individuellen Prämienzuweisungen erfolgen unter Bezugnahme auf die individuelle Leistung während des Leistungsjahres im Hinblick auf die vorab vereinbarten Ziele und die Bewertung der Marktvergleichbarkeit. Die Leistung wird in Bezug auf die vorab vereinbarten Ziele, unter anderem finanzielle und nicht-finanzielle Ziele (einschließlich der Erreichung fairer Kundenergebnisse) und der Einhaltung der Richtlinien und Verfahren der CT Group, der Risikomanagement- und Compliance-Anforderungen sowie des Verhaltenskodex von CT beurteilt. Die Leistungsbeurteilung der identifizierten Mitarbeiter berücksichtigt die mehrjährige Leistung entsprechend der Laufzeit der von der Gruppe verwalteten Fonds.

- Anwendung der im Handbook der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: UCITS Remuneration Code) enthaltenen Regeln für den Zahlungsprozess, mit Ausnahme der Nichtanwendung auf Individual- oder Gruppenebene, die durch eine jährliche Proportionalitätsbewertung bestimmt wird.

Quantitative Offenlegung der Vergütungen

Die von Columbia Threadneedle Management Limited an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt null, da alle Mitarbeiter des OGAW bei anderen Unternehmen von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) beschäftigt sind.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW in Bezug auf den Teil ihrer Vergütung, der ihren Aufgaben für den OGAW zugeordnet wird. Eine Aufteilung der Vergütung auf einzelne identifizierte Mitarbeiter, die an einem bestimmten OGAW-Fonds arbeiten, ist nicht möglich. Daher werden die Zahlen für die Verwaltungsgesellschaft des OGAW zusammengefasst.

Columbia Threadneedle Fund Management Limited	Mitarbeiterstand	Feste Vergütung (Mio. GBP)	Variable Vergütung (Mio. GBP)	Gesamtvergütung (Mio. GBP)
Vergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW, davon:	35	0,49	1,15	1,64
Geschäftsleitung	12	0,17	0,37	0,54
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter	23	0,32	0,78	1,10

Erläuterungen zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen

Die ausgewiesene Gesamtvergütung ist die Summe aus Gehalt, Barbonus, abgegrenztem Jahresbonus, Wert der gewährten langfristigen Leistungsprämien im Hinblick auf die Leistung im Berichtsjahr, zuzüglich des Wertes eventueller Barzuschüsse.

Zur „Geschäftsleitung“ gehören laut Definition in dieser Tabelle der Verwaltungsrat des OGAW, geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sowie Mitglieder des Group Management Teams von Columbia Threadneedle Investments. „Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter“ sind alle anderen unter den Kodex fallenden identifizierten Mitarbeiter in Geschäftsfeldern, internen Kontrollfunktionen und Unternehmensfunktionen.

Die Offenlegung für die identifizierten Mitarbeiter stellt die Gesamtvergütung derjenigen Mitarbeiter dar, die ganz oder teilweise an den Aktivitäten der OGAW-Fonds beteiligt sind, aufgeteilt nach dem für den OGAW maßgeblichen Zeitaufwand oder dem auf den OGAW entfallenden Betrag auf Basis des verwalteten Vermögens.

Columbia Threadneedle (Lux) III Portfolioumschlag (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag für das Geschäftsjahr zum 30. September 2023 wurde nach folgender Formel berechnet:

$$\text{Portfolioumschlag} = \frac{(\text{Summe Käufe} + \text{Summe Verkäufe}) - (\text{Summe Zeichnungen} + \text{Summe Rücknahmen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Portfolios}} \times 100$$

Portfolio	Portfoliowährung	Nettogesamtvermögen im Jahresdurchschnitt	Portfolioumschlag zum 30. September 2023 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth	Euro	106.929.117	126,59 %
CT (Lux) Euro Bond	Euro	150.424.234	171,08 %
CT (Lux) European Growth & Income	Euro	36.847.190	33,79 %
CT (Lux) European Smaller Cap	Euro	7.793.929	40,62 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	Euro	156.904.259	4,07 %
CT (Lux) Global Convertible Bond	Euro	36.685.741	69,83 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	4.288.231	29,64 %
CT (Lux) Global Total Return Bond	Euro	78.702.404	60,60 %
CT (Lux) Plus II *	Euro	40.956.400	0,00 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	Euro	85.319.806	9,68 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	419.273.018	(3,23)%
CT (Lux) Responsible Global Equity	Euro	1.203.078.247	20,59 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.151.076.974	12,49 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income *	USD	4.740.074	(486,28)%
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	Euro	73.397.286	85,40 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	Euro	18.098.954	(6,28)%
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	14.614.896	98,15 %

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag wird folgendermaßen berechnet:

$$\text{Gesamtkostenquote} = \frac{\text{Betriebliche Aufwendungen insgesamt in der Währung der Anteilsklasse}}{\text{Durchschnittliches Vermögen des Portfolios in der Währung der Anteilsklasse}} \times 100$$

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth – Anteile Klasse A – Euro	Euro	1,94 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1,96 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,51 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,58 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,41 %
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,39 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,84 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,83 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	2,04 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	2,02 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	1,23 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	1,44 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,23 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1,30 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,27 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,32 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,47 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,52 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,56 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	0,55 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	1,49 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,51 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,47 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	1,46 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,47 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,47 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	1,49 %
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	1,40 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	1,15 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	1,10 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	0,84 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	1,08 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1,12 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,50 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,48 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,58 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	0,70 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,76 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,81 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,86 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,48 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,42 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,46 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,25 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	1,62 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,83 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,82 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,83 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,92 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	1,04 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	1,04 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,93 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,00 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	1,72 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	1,54 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	0,86 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,77 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,76 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	1,78 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,77 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,78 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,94 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,82 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	0,97 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,97 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,97 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,01 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,01 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,08 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	1,61 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	Euro	1,61 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	1,57 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	Euro	0,92 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	Euro	0,85 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,75 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,75 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,94 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,95 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,95 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,06 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,95 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	1,00 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	1,00 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	1,04 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,02 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD*	USD	0,29 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	1,64 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	1,64 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	0,70 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	0,71 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,74 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)*	CHF	1,82 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)*	CHF	1,82 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro*	Euro	1,61 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)*	Euro	1,82 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*	Euro	1,61 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)*	Euro	2,18 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD*	USD	1,60 %

Columbia Threadneedle (Lux) III Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum 30. September 2023 (annualisiert) %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD*	USD	1,60 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro*	Euro	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)*	Euro	1,07 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*	Euro	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)*	Euro	1,07 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD*	USD	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*	USD	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro*	Euro	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*	Euro	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*	USD	0,87 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)*	CHF	0,70 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)*	Euro	0,70 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD*	USD	1,02 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)*	CHF	0,90 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)*	CHF	0,90 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)*	Euro	0,90 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)*	Euro	0,90 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)*	GBP	0,90 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD*	USD	0,87 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,77 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,77 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,76 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,62 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	0,61 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	1,09 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,94 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1,12 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,12 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,55 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,55 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	0,42 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,99 %
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	2,00 %

*Siehe Anhang I.

Performancegebühren werden nicht erhoben und sind daher nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Bei Anteilsklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt wurden (siehe Anhang I), wurden die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Betriebskosten annualisiert, um die Vergleichbarkeit der Schätzungen der TER für die Anteilsklasse zu gewährleisten.

Anteilsklassen mit einem synthetischen TER-Element	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote des Zielfonds zum 30. September 2023 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,08 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	0,08 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	0,08 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,08 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,08 %

Zusätzliche Informationen:

Anleger in der Schweiz erhalten die Fondsdokumente wie den Verkaufsprospekt, die KIID, die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte, die Liste der Käufe und Verkäufe während des Rechnungslegungszeitraum und weitere Informationen kostenlos beim Vertreter in der Schweiz.

Die Gesamtkostenquote und der Portfolioumschlag wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 berechnet.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Performancedaten (ungeprüft)

Die Performanceangaben werden auf Grundlage der Veränderungen des Nettoinventarwerts pro Anteil im Verlauf des Berichtszeitraums berechnet. Die Performancezahlen in den Marktberichten der Anlageverwalter beruhen auf Gesamtperformancezahlen einschließlich Ausschüttungen und können von den unten angegebenen Zahlen abweichen.

Portfolio	30. September	30. September	30. September
	2023	2022	2021
	%	%	%
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	4,59	(11,57)	9,76
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	6,08	(10,71)	10,15
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	5,17	(11,04)	10,02
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	7,46	(9,49)	11,75
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	6,13	(10,17)	11,45
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	(2,55)	(15,91)	(1,84)
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	20,62	(12,78)	24,79
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	19,06	(10,90)	18,21
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	12,21	(35,94)	38,04
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	12,28	(35,34)	37,97
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	12,61	(35,86)	39,08
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	13,20	(34,84)	39,07
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	11,24	(35,00)	38,57
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	12,72	(35,88)	39,07
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	13,07	(34,84)	39,08
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	3,29	(6,61)	3,76
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	1,75	(7,71)	3,34
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	3,07	(7,00)	3,63
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	(1,23)	(7,68)	3,46
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	3,86	(6,85)	3,83
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	2,35	(19,01)	9,00
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	2,25	(18,86)	8,92
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	0,62	(13,75)	9,41
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	4,00	(20,85)	8,48
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	4,05	(18,65)	9,27
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	(0,58)	(12,35)	3,66
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	6,64	(17,34)	10,29
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	8,84	(26,83)	8,52
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	2,55	(18,59)	9,41
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	1,01	(12,40)	10,41
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	4,68	(19,39)	9,37
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	4,49	(19,85)	9,38
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	0,96	(12,57)	10,32
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	8,15	(16,76)	36,95
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	16,89	(29,63)	35,26
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	16,83	(29,65)	35,15
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	7,74	(14,46)	30,53
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD	K. A.	K. A.	36,10
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	K. A.	K. A.	30,60
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	1,52	(11,35)	4,03
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	(1,36)	(11,03)	4,49
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	1,91	(11,48)	3,31
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro*	K. A.	(6,05)	26,95
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	3,25	(15,69)	0,57
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	3,78	(15,41)	0,95
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	3,88	(15,45)	0,95
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	4,45	(14,61)	(0,10)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	4,47	(28,07)	16,52
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	3,11	(18,77)	16,24
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	11,43	(31,32)	14,75
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	11,59	(31,31)	15,14
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	5,12	(27,35)	17,87
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	3,80	(17,95)	17,31
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	12,45	(30,75)	16,08
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	5,00	(27,51)	17,72
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	3,91	(17,91)	17,22
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	12,53	(30,55)	16,30
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	5,13	(27,58)	17,83

Columbia Threadneedle (Lux) III

Perfomancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	30. September 2023 %	30. September 2022 %	30. September 2021 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	3,84	(17,97)	17,31
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	2,68	(16,18)	10,74
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	12,55	(30,76)	16,16
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - USD	K. A.	K. A.	17,02
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	3,30	(21,10)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	11,92	(31,20)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	3,66	(20,70)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	12,59	(30,90)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	2,94	(13,61)	26,30
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	2,96	(13,62)	26,39
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	8,92	(7,40)	21,99
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	11,13	(26,94)	24,85
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	11,31	(27,05)	24,92
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	4,24	(22,29)	27,89
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	3,49	(13,00)	27,11
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	3,77	(12,94)	27,30
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	2,31	(11,07)	20,64
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	7,67	(26,53)	25,80
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	12,24	(26,32)	25,77
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	3,78	(12,97)	27,37
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	2,07	(11,24)	20,41
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	12,13	(26,41)	25,77
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	3,33	(13,02)	27,11
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	3,70	(12,95)	27,25
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	12,09	(26,41)	25,76
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	4,70	(12,91)	27,20
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	3,23	(19,40)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	3,23	(19,40)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	11,52	(29,70)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	3,82	(18,90)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	3,45	(18,90)	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	2,53	(15,16)	37,17
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	7,51	(22,77)	33,80
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	10,64	(28,19)	35,66
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	3,30	(14,32)	38,36
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	11,60	(27,63)	36,72
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	11,68	(27,68)	37,30
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	6,56	(23,05)	1,10
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	3,38	(14,40)	38,15
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	1,59	(12,86)	30,86
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	1,97	(12,60)	31,05
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	9,52	(21,38)	1,50
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	11,49	(27,64)	37,10
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X Inc - USD*	(8,10)	K. A.	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	2,51	(14,91)	37,50
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	10,81	(28,16)	35,71
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	3,07	(24,05)	38,45
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	6,18	(23,49)	34,44
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	6,94	(22,88)	35,01
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	8,53	(22,04)	35,40
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	9,78	(21,23)	35,36
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	11,16	(21,68)	36,70
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	3,57	(14,11)	38,43
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	11,75	(27,44)	36,96
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)*	(4,80)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)*	(4,80)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro*	(3,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)*	(4,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro*	(3,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)*	(4,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD*	(6,40)	K. A.	K. A.

Columbia Threadneedle (Lux) III Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	30. September 2023 %	30. September 2022 %	30. September 2021 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD*	(6,40)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro*	(3,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)*	(4,60)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro*	(3,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)*	(4,60)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD*	(6,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD*	(6,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro*	(3,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro*	(3,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD*	(6,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)*	(4,60)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)*	(4,50)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD*	(6,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)*	(4,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)*	(4,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)*	(4,50)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)*	(4,50)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)*	(4,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD*	(6,30)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF	K. A.	K. A.	10,48
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	(5,77)	(14,99)	6,76
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	(2,63)	(12,30)	9,82
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	(2,60)	(12,22)	10,02
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	(3,46)	(12,37)	10,10
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	(1,49)	(11,01)	11,34
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	(5,12)	(14,39)	7,51
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	(1,69)	(11,41)	11,00
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	(4,07)	(13,00)	9,82
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	(1,99)	(11,78)	10,63
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	14,22	(20,17)	28,01
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	15,53	(20,03)	27,88
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	16,71	(19,24)	29,42
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	16,11	(19,57)	15,00
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	15,33	(21,37)	54,10

* Siehe Anhang I.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und des Nettovermögens des betreffenden Portfolios sowie den Wert der Total Return Swaps („TRS“) im Verhältnis zum Nettovermögen des Portfolios zum 30. September 2023. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte repräsentieren den Gesamtmarktwert des Wertpapierportfolios zum Berichtsdatum, ohne Derivate. Der Wert der TRS basiert auf dem nicht realisierten Gewinn/(Verlust) auf absoluter Basis.

Portfolio	Portfoliowährung	Verliehene Wertpapiere			TRS	
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des Nettovermögens	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% des Nettovermögens
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	3.314.067	3,23 %	3,09 %	1.123.970	1,05 %
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	158.350	0,43 %	0,43 %	-	-
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	783.443	10,94 %	10,85 %	-	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	3.160.158	1,86 %	1,83 %	-	-
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	648.958	2,37 %	2,19 %	-	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	EUR	943.155	2,21 %	2,14 %	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	5.758.920	1,69 %	1,68 %	-	-

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die zehn größten Emittenten nach dem Marktwert der von der von dem jeweiligen Portfolio im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements erhaltenen unbaren Sicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliowährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	Marktwert der unbaren Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte	% des Nettovermögens
CT (Lux) Diversified Growth				
Kanada	EUR	219.272	-	0,20 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	580.681	1.512.144	1,95 %
Republik Frankreich	EUR	806.129	298.403	1,03 %
Königreich Belgien	EUR	499.232	-	0,47 %
Königreich der Niederlande	EUR	30.123	-	0,03 %
Königreich Schweden	EUR	116.624	-	0,11 %
Vereinigtes Königreich	EUR	603.452	-	0,56 %
USA	EUR	630.061	347.893	0,91 %
Summe	EUR	3.485.574	2.158.440	5,26 %
CT (Lux) European Growth & Income				
Kanada	EUR	5.496	-	0,01 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	6.484	-	0,02 %
Republik Frankreich	EUR	99.333	-	0,27 %
Königreich der Niederlande	EUR	13.977	-	0,04 %
USA	EUR	47.147	-	0,13 %
Summe	EUR	172.437	-	0,47 %
CT (Lux) European Smaller Cap				
Kanada	EUR	38.535	-	0,53 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	89.244	-	1,24 %
Republik Frankreich	EUR	173.966	-	2,41 %
Königreich Belgien	EUR	45.085	-	0,62 %
Königreich der Niederlande	EUR	67.093	-	0,93 %
Königreich Schweden	EUR	21.367	-	0,30 %
Republik Österreich	EUR	6.674	-	0,09 %
Vereinigtes Königreich	EUR	63.440	-	0,88 %
USA	EUR	334.441	-	4,63 %
Summe	EUR	839.845	-	11,63 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Kanada	EUR	167.314	-	0,10 %
Republik Frankreich	EUR	1.058.442	-	0,61 %
Königreich der Niederlande	EUR	143.415	-	0,08 %
USA	EUR	1.856.682	-	1,08 %
Summe	EUR	3.225.853	-	1,87 %
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Kanada	EUR	31.372	-	0,11 %
Republik Frankreich	EUR	220.649	-	0,75 %
Königreich der Niederlande	EUR	26.890	-	0,09 %
USA	EUR	383.548	-	1,30 %
Summe	EUR	662.459	-	2,25 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	Marktwert der unbaren Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte	% des Nettovermögens
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Kanada	EUR	91.545	-	0,21 %
Republik Frankreich	EUR	270.057	-	0,61 %
Königreich der Niederlande	EUR	78.469	-	0,18 %
USA	EUR	522.582	-	1,19 %
Summe	EUR	962.653	-	2,19 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Bundesrepublik Deutschland	USD	1.237.984	-	0,36 %
Republik Frankreich	USD	1.859.897	-	0,54 %
Königreich Belgien	USD	6.864	-	0,00 %
Vereinigtes Königreich	USD	1.656.191	-	0,48 %
USA	USD	1.290.952	-	0,38 %
Summe	USD	6.051.888	-	1,76 %

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere und den nicht realisierten Wert der TRS auf absoluter Basis, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 30. September 2023:

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Portfoliwährung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CT (Lux) Diversified Growth				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	725.644	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	613.213	861.371
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	462.851	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	647.982	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	236.836	262.599
Societe Generale S.A.	Vereinigtes Königreich	EUR	627.541	-
Summe		EUR	3.314.067	1.123.970
CT (Lux) European Growth & Income				
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	67.690	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	90.660	-
Summe		EUR	158.350	-
CT (Lux) European Smaller Cap				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	198.414	-
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	91.193	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	16.239	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	89.647	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	99.569	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	70.673	-
Societe Generale S.A.	Republik Frankreich	EUR	9.926	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	117.218	-
Macquarie Bank Limited	Australien	EUR	90.564	-
Summe		EUR	783.443	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	2.691.486	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	468.672	-
Summe		EUR	3.160.158	-
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	561.082	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	87.876	-
Summe		EUR	648.958	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	686.723	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	256.432	-
Summe		EUR	943.155	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	5.758.920	-
Summe		USD	5.758.920	-

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aggregierte Transaktionsdaten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und der Qualität der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

Unbare Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten		Marktwert der gestellten unbaren
		Verleihte Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte	Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	3.485.574	2.158.440	-
Summe	EUR	3.485.574	2.158.440	-
CT (Lux) European Growth & Income				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	172.437	-	-
Summe	EUR	172.437	-	-
CT (Lux) European Smaller Cap				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	839.845	-	-
Summe	EUR	839.845	-	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	3.225.853	-	3.100.096
Summe	EUR	3.225.853	-	3.100.096
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	662.459	-	619.469
Summe	EUR	662.459	-	619.469
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	962.653	-	-
Summe	EUR	962.653	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade USD		6.051.888	-	-
Summe	USD	6.051.888	-	-

Investment-Grade-Wertpapiere werden von einem Emittenten begeben, der über ein Mindestrating von „Investment Grade“ von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, wie im Prospekt definiert).

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten unbaren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

Währung	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth					
Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	4.074.605	-
GBP	EUR	-	-	603.452	-
USD	EUR	-	-	630.061	-
CAD	EUR	-	-	219.272	-
SEK	EUR	-	-	116.624	-
Summe	EUR	-	-	5.644.014	-
CT (Lux) European Growth & Income					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	119.794	-
USD	EUR	-	-	47.147	-
CAD	EUR	-	-	5.496	-
Summe	EUR	-	-	172.437	-
CT (Lux) European Smaller Cap					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	382.062	-
GBP	EUR	-	-	63.440	-
USD	EUR	-	-	334.441	-
CAD	EUR	-	-	38.535	-
SEK	EUR	-	-	21.367	-
Summe	EUR	-	-	839.845	-

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Währung	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Global Absolute Return Bond					
Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	1.201.857	3.100.096
USD	EUR	-	-	1.856.682	-
CAD	EUR	-	-	167.314	-
Summe	EUR	-	-	3.225.853	3.100.096
CT (Lux) Global Total Return Bond					
Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	247.539	619.469
USD	EUR	-	-	383.548	-
CAD	EUR	-	-	31.372	-
Summe	EUR	-	-	662.459	619.469
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	348.526	-
USD	EUR	-	-	522.582	-
CAD	EUR	-	-	91.545	-
Summe	EUR	-	-	962.653	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	USD	-	-	3.104.745	-
GBP	USD	-	-	1.656.191	-
USD	USD	-	-	1.290.952	-
Summe	USD	-	-	6.051.888	-

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2023:

Laufzeit	Portfoliwährung	Verliehene Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	479.948	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	3.005.626	-	-	2.158.440	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	3.485.574	-	-	2.158.440	-
CT (Lux) European Growth & Income						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	1.921	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	1.971	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	168.545	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	172.437	-	-	-	-
CT (Lux) European Smaller Cap						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	330	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	27.613	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	811.902	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	839.845	-	-	-	-

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte	
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Global Absolute Return Bond					
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	167.315	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	3.058.538	-	-	3.100.096
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	3.225.853	-	-	3.100.096
CT (Lux) Global Total Return Bond					
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	31.372	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	631.087	-	-	619.469
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	662.459	-	-	619.469
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond					
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	72.950	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	889.703	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	962.653	-	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity					
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	6.051.888	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-
Summe	USD	6.051.888	-	-	-

Bei unbaren Sicherheiten basiert die obige Laufzeitanalyse auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der verliehenen Wertpapiere und der ausstehenden TRS zum 30. September 2023:

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
CT (Lux) Diversified Growth				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	1.123.970
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	3.314.067	-	-
Summe	EUR	3.314.067	-	1.123.970
CT (Lux) European Growth & Income				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	158.350	-	-
Summe	EUR	158.350	-	-

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verliehene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
CT (Lux) European Smaller Cap				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	783.443	-	-
Summe	EUR	783.443		-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	3.160.158	-	-
Offen	EUR	-	-	-
Summe	EUR	3.160.158		-
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	648.958	-	-
Offen	EUR	-	-	-
Summe	EUR	648.958		-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	943.115	-	-
Offen	EUR	-	-	-
Summe	EUR	943.115		-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	-	-	-
Offen	USD	5.758.920	-	-
Summe	USD	5.758.920		-

Die obige Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der verliehenen Wertpapiere und des entsprechenden TRS-Geschäfts.

Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der erhaltenen unbaren Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Geschäfte nach Clearing-Mechanismus, unter Angabe des Dreiparteien- oder bilateralen Vertreters zum 30. September 2023:

	Erhaltene unbare Sicherheiten für verliehene Wertpapiere	Erhaltene unbare Sicherheiten	OTC
Dreiparteien			
JP Morgan Chase Bank	2.461.547	-	-
Bank of New York	11.998.515	-	-
Summe	14.460.062	-	-
Bilateral	940.647		2.158.440

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 30. September 2023 wurde keine der für OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Barsicherheiten reinvestiert. Bei Wertpapierleihgeschäften akzeptiert der Fonds keine Barsicherheiten im Rahmen des Wertpapierleihprogramms.

Im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements für Wertpapierleihgeschäfte und außerbörsliche Derivategeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Verwahrung von Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der von den Portfolios erhaltenen unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS), die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) bzw. einer externen Verwahrstelle gehalten werden, zum 30. September 2023:

Verwahrstelle	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte
CT (Lux) Diversified Growth			
Bank of New York	EUR	1.608.010	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	1.502.133	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	375.431	2.158.440
Summe	EUR	3.485.574	2.158.440
CT (Lux) European Growth & Income			
JP Morgan Chase Bank	EUR	39.934	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	132.503	-
Summe	EUR	172.437	-
CT (Lux) European Smaller Cap			
Bank of New York	EUR	316.890	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	90.242	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	432.713	-
Summe	EUR	839.845	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond			
Bank of New York	EUR	2.747.809	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	478.044	-
Summe	EUR	3.225.853	-
CT (Lux) Global Total Return Bond			
Bank of New York	EUR	572.825	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	89.634	-
Summe	EUR	662.459	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond			
Bank of New York	EUR	701.093	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	261.560	-
Summe	EUR	962.653	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity			
Bank of New York	USD	6.051.888	-
Summe	USD	6.051.888	-

Angaben zu Rendite und Kosten

Die Aufschlüsselung von Rendite und Kosten nach Portfolio in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte ist in den Erläuterung dargelegt. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wertpapierleihgeschäfte“.

Alle Renditen aus OTC-Derivategeschäften (einschließlich TRS) fließen dem Portfolio zu und unterliegen keiner Gewinnaufteilungsvereinbarung mit dem Portfoliomanager oder einem anderen Dritten.

Die Transaktionskosten für TRS sind nicht gesondert identifizierbar. Die Transaktionskosten für diese Anlagen sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und Teil der Brutto-Anlageperformance des jeweiligen Portfolios. Die Renditen werden während des Berichtszeitraums als realisierte Gewinne und Veränderung der nicht realisierten Werterhöhungen aus Swap-Kontrakten behandelt.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltung des Fonds

EINGETRAGENER SITZ

49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
3, rue Jean Piret
L-2350 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

Columbia Threadneedle Management Limited
(bis 10. Dezember 2023)
Exchange House, Primrose Street
London EC2A 2NY
Vereinigtes Königreich
(seit 11. Dezember 2023)
Cannon place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich
Zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority (FCA).

Columbia Threadneedle Netherlands B.V.
Jachthavenweg 109-E
1081 KM Amsterdam
Niederlande

Columbia Management Investment Advisers, LLC
290 Congress Street
Boston, Massachusetts 02110
USA registrierte Gesellschaft.

Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited
95, Wigmore Street
London W1K 1FD
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE, REGISTERFÜHRER, TRANSFERSTELLE, DOMIZILSTELLE, ZAHL- UND VERWALTUNGSSTELLE IN LUXEMBURG

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

NOTIERUNGSSTELLE

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Großherzogtum Luxemburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34-36
D-80939 München
Deutschland

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

CACEIS BANK
1/3, Place Valhubert
F-75013 Paris
Frankreich

INFORMATIONEN- UND FACILITY-AGENT IN IRLAND

Bridge Consulting Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien
Österreich

VERTRETER IN DER SCHWEIZ

Carnegie Fund Services S.A.
11, Rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

VERTRETER IN SPANIEN

Allfunds Bank S.A.
C/Estafeta nº6 (La Moraleja)
Complejo Plaza de la Fuete – Edificio 3
E-28109 Alcobendas – Madrid
Spanien

ZAHLSTELLEN IN ITALIEN

Allfunds Bank S.A., Zweigniederlassung Mailand
Via Santa Margherita, 7
I-20121 Mailand
Italien

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN BELGIEN

BNP Paribas Securities Services S.C.A.
Niederlassung Brüssel
Boulevard Louis Schmidt, 2
1040 Brüssel
Belgien

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen

zum 30. September 2023

Während des Geschäftsjahres wurde folgendes Portfolio aufgelegt:

Portfolio	Währung	Auflegungsdatum
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	EUR	3. August 2023

Während des Berichtsjahrs wurde folgendes Portfolio geschlossen:

Portfolio	Währung	Schließdatum
CT (Lux) Plus II	EUR	13. Dezember 2022

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen aufgelegt:

Portfolio	Währung der	Währung	Auflegungsdatum
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	Anteile Klasse X (Hedged) - USD	USD	26. Juli 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - CHF	CHF	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Acc - USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Acc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Inc Portfolio (Hedged) - CHF	CHF	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Inc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse A Inc - USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Inc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Inc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Acc – USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Acc (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I - USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse R Inc - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - CHF	CHF	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XP Inc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XP - USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR Acc Portfolio (Hedged) - CHF	CHF	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - CHF	CHF	2. August 2023

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen (Fortsetzung)

zum 30. September 2023

Portfolio	Währung der	Währung	Auflegungsdatum
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XRAcc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - Euro	EUR	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR Inc Portfolio (Hedged) - GBP	GBP	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	2. August 2023
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse XR - USD	USD	2. August 2023

Während des Berichtsjahrs wurde folgende Klasse geschlossen:

Portfolio	Anteilsklasse	Währung	Schließdatum
CT (Lux) Plus II	Anteile Klasse I – EUR	EUR	13. Dezember 2022

Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß Offenlegungsverordnung (ungeprüft)

Portfolios gemäß Art. 6

Bei den nachfolgenden Portfolios wird nicht davon ausgegangen, dass sie in den Anwendungsbereich von Artikel 8 oder Artikel 9 der Offenlegungsverordnung fallen. Die Anlagen, die diesen Portfolios zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für eine ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit.

- CT (Lux) Diversified Growth
- CT (Lux) Euro Bond
- CT (Lux) European Growth & Income
- CT (Lux) European Smaller Cap
- CT (Lux) Global Absolute Return Bond
- CT (Lux) Global Convertible Bond
- CT (Lux) Global Smaller Cap Equity
- CT (Lux) Global Total Return Bond
- CT (Lux) US Smaller Companies

Anhang II - Regelmäßige Offenlegung gemäß SFDR (ungeprüft)

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138007PU8621E722925

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?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 83,06 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> 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?

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Darüber hinaus Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 25 % nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 83,06 % in nachhaltigen Investitionen.

Während des Berichtszeitraums wurden alle Vermögenswerte des Fonds mit Ausnahme von Barmitteln, Devisentermingeschäften, börsengehandelten Futures und OTC-Derivaten überprüft, mit dem Ergebnis, dass Unternehmen, die keine ökologischen oder sozialen Mindeststandards einhalten, aus dem Fonds ausgeschlossen wurden. 2022 wurde ein Unternehmen nach den Screening-Kriterien des Anlageverwalters neu von „akzeptabel“ in „nicht akzeptabel“ eingestuft und folglich durch Verkauf aus dem Portfolio entfernt. Holcim Ltd wurde am 02.12.2022 erneut als „nicht akzeptabel“ eingestuft, da der Anlageverwalter zu dem Schluss kam, dass das Unternehmen gegen die verhaltensbasierten Kriterien der verantwortungsvollen Fonds verstößt.

Der Fonds investiert in Unternehmen, die Nachhaltigkeitslösungen anbieten und/oder einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die Umwelt leisten. Diese Investition erfolgt in erster Linie durch Investitionen in grüne, nachhaltige oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, die von Unternehmen ausgegeben werden (sogenannte „Anleihen mit einem Label“). Alle Anleihen mit einem Label müssen individuell vom Team für verantwortungsvolles Investieren des Anlageverwalters hinsichtlich der Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt oder die Wesentlichkeit des Nachhaltigkeitsziels bewertet werden, bevor sie für die Investition genehmigt werden. Im Berichtszeitraum erhöhte der Fonds den Prozentsatz seiner Investitionen in Anleihen mit einem Label von 35 % des NIW auf 40 % des NIW.

Der Fonds engagierte sich im Berichtszeitraum weiterhin bei Unternehmen, in die investiert wird. Eine Aufschlüsselung der Engagementaktivitäten wird im Folgenden als Nachhaltigkeitsindikator dargestellt.



● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1. Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen

Der Fonds investierte nicht in Anleihen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

2. Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)

Zum 30.09.2023 waren 83,06 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

3. Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit einem Label besteht, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Anleihen und grüner Anleihen. Zum 30.09.2023 waren 39,74 % des Portfolios in Anleihen mit einem Label investiert.
4. Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine

Im Geschäftsjahr gab es 70 Engagements bei 31 Unternehmen. Daraus ergaben sich 16 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit unseren Engagementzielen spürbar verbessert.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	2023	2022
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen	0	0
Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ¹	83,06 %	48,51 %
Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit einem Label besteht, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Anleihen und grüner Anleihen.	39,74 %	35,27 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	16	16
Anzahl der Engagements	70	144
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	31	53
Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder	8	11
Anzahl der Meilensteine	16	16

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zum 30.09.2023 waren 83,06 % des Portfolios in Anleihen von Unternehmen investiert, die mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes im Einklang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung generieren.

Davon waren im Fonds 39,74 % der Bestände in Anleihen mit einem Label investiert, die wesentlich zu nachhaltigen Zielen beitragen. Der Anlageverwalter verlangt, dass die Erlöse in wichtigen Umweltprojektkategorien verwendet werden, z. B.:

1. Erneuerbare Energie und Übertragung
2. Alternative Kraftstoffe
3. Energieeffizienz
4. Sauberer Transport
5. Erhaltung der Biodiversität
6. Nachhaltige Abfallwirtschaft

7. Wasser
8. Grüne Gebäude
9. Nachhaltige Landnutzung (Forstwirtschaft und Landwirtschaft)

Die Anleihe sollte außerdem den Prinzipien für grüne Anleihen (Green Bond Principles, GBP), den Prinzipien für soziale Anleihen (Social Bond Principles, SBP), den Leitlinien für Nachhaltigkeitsanleihen (Sustainability Bond Guidelines, SBG) oder den Prinzipien für nachhaltigkeitsbezogene Anleihen (Sustainability-Linked Bond Principles) der IMCA entsprechen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.
- Jede Anleihe mit einem Label wird vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und genehmigt, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht wesentlich beeinträchtigt, z. B. in Bezug auf die Unternehmensführung oder die wichtigsten negativen Auswirkungen.

Der Anlageverwalter schließt Anleihen mit einem Label aus:

- die ein insgesamt sehr schlechtes ESG-Management aufweisen, was ein ernsthaftes Risiko für die Integrität des Portfolios darstellt
- die schwerwiegende Umwelt- oder Finanzmanagementprobleme aufweisen und somit unser Vertrauen in die Fähigkeit des Emittenten, seine Verpflichtungen im Hinblick auf grüne Anleihen zu erfüllen, untergraben (z. B. bedeuten größere Kontroversen im Zusammenhang mit dem Management von Umweltprojekten wie erneuerbaren Energien oder größere Kontroversen bei der Vergabe von Umweltkrediten, dass der Anlageverwalter kein Vertrauen in die Fähigkeit des Emittenten hat, grüne Projekte durchzuführen).

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH). Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS).

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist. Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja, alle Positionen standen damit in Einklang. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln.

[Fügen Sie eine Erklärung für Finanzprodukte im Sinne des Artikels 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 hinzu.]

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte diese Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI, um eventuell auftretende schädliche Praktiken zu überwachen. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So bezog sich beispielsweise mehr als ein Viertel der Engagements in diesem Jahr auf den Klimawandel. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Telstra Corporation Ltd 1,375 26. März 2029	Kommunikationsdienste	2,17	AU
Deutsche Bank AG 1,875 23. Februar 2028	Finanzen	1,82	DE
Pepsico Inc 0,75 18. März 2027	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,72	US
Volkswagen International Finance N 0,875 22. September 2028	Finanzen	1,69	NL
Apple Inc 1,625 10. November 2026	Informationstechnologie	1,4	US
Nationwide Building Society 2,0 25. Juli 2029	Finanzen	1,37	GB
Societe Generale Sa 0,875 22. September 2028	Finanzen	1,35	FR
Bank Of America Corp 0,654 26. Oktober 2031	Finanzen	1,24	US

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Bank Of Ireland 1,375 11. August 2031	Finanzen	1,2	IE
Suez Saca 2,375 24. Mai 2030	Industriewerte	1,2	FR
Virgin Money Uk Plc 4,0 03. September 2027	Finanzen	1,19	GB
BNP Paribas Sa 4,375 13. Januar 2029	Finanzen	1,15	FR
Bank Of America Corp 0,808 09. Mai 2026	Finanzen	1,15	US
Novartis Finance Sa 1,625 09. November 2026	Finanzen	1,13	LU
Koninklijke Kpn Nv 3,875 03. Juli 2031	Kommunikationsdienste	1,09	NL

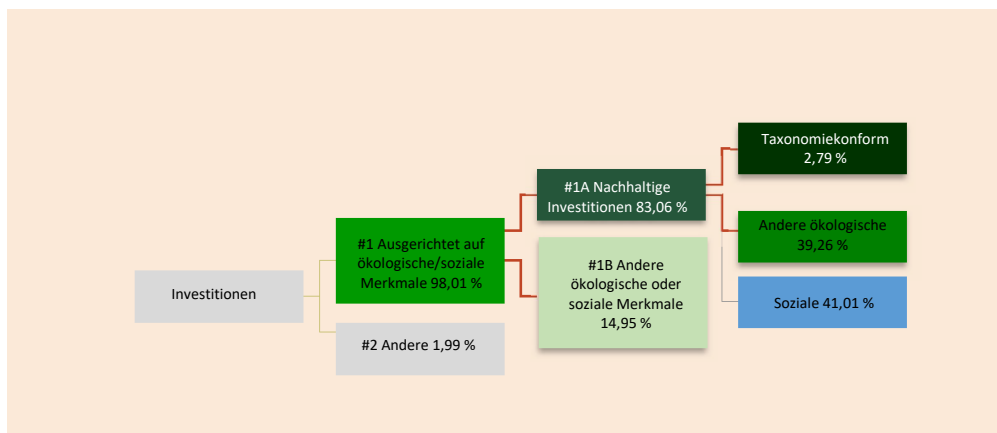
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 83,06 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen



Wie sah die Vermögensallokation aus?



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzen	46,1 %
Versorger	10,2 %
Zyklische Konsumgüter	7,9 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	6,1 %
Immobilien	6,0 %
Kommunikationsdienste	6,0 %
Gesundheitswesen	5,9 %
Grundstoffe	4,7 %
Industriewerte	3,0 %
Informationstechnologie	2,1 %
Barmittel	2,0 %



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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,79 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?**

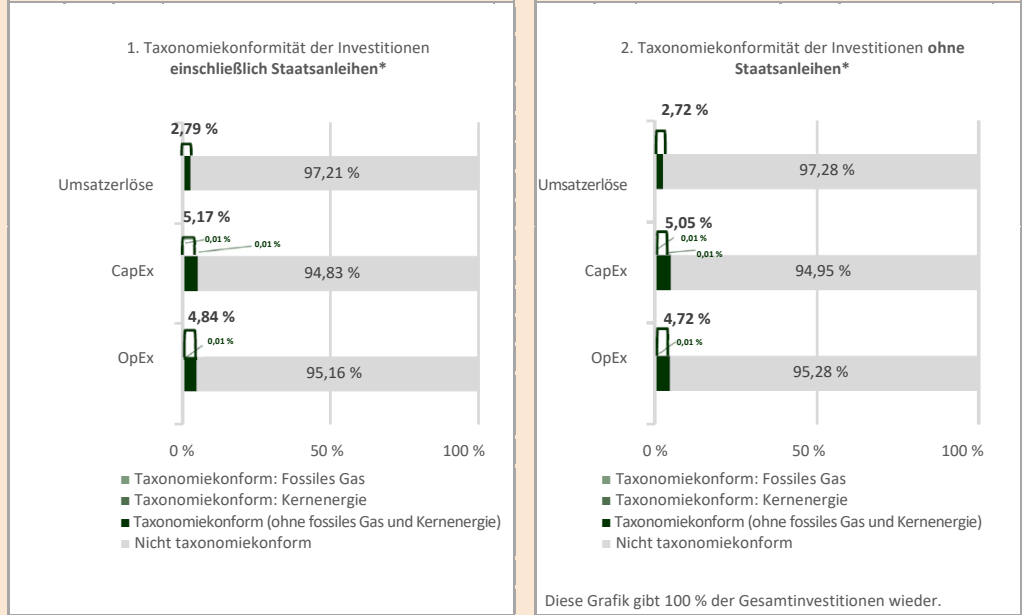
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.


Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

Die ermöglichenden Tätigkeiten betragen 2,27 %, die Übergangstätigkeiten 0,08 %.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds hatte zuvor nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen. Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,79 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.



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

39,26 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen. Diese Bestände wurden nicht auf ihre Taxonomiekonformität hin geprüft.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

41,01 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Zu den „Anderen“ Investitionen können (i) zusätzliche liquide Mittel (d. h. Sichteinlagen), die zum Zwecke des Liquiditätsmanagements gehalten werden, (ii) Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds, die für Treasury-Zwecke gehalten werden, und (iii) Derivate zu Absicherungszwecken gehören.

Diese Investitionen werden nicht verwendet, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu erfüllen.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Geschäftsjahr gab es 70 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 31 Unternehmen in 8 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Der Klimawandel wurde als systemisches Risiko identifiziert, das Emittenten betrifft, und im Jahr 2021 hat das Investment Grade Fundamental Credit Analyst Team proaktiv mit über 50 Banken Kontakt aufgenommen, um deren Klimastrategie und Klimarisikomanagementansatz zu verstehen. Anschließend fand eine Reihe von Treffen statt, bei denen es darum ging, Fortschritte in den Bereichen 1) Ziele, 2) Messung, 3) Berichterstattung und 4) Risikoübernahme zu erzielen. Sie nahmen die Informationen aus den Antworten der Banken und aus ihren Sitzungen auf und führten eine Bottom-up-Analyse der klimabezogenen Angaben innerhalb des Sektors durch. Als Ergebnis dieser Analyse stuften sie die Unternehmen auf Basis des Klimarisikos von 1-10 ein.

Bei den Banken bezogen sich die grundlegenden Einstufungen fast ausschließlich auf die Unternehmensführung und -kultur. Sie verglichen ihre grundsätzlichen Einstufungen mit den oben genannten Klimapunkten, um festzustellen, welche Änderungen vorgenommen werden müssen. In der Folge änderten sie die grundlegende Einstufung von 14 Emittenten, indem sie deren Position um drei bis fünf Stufen verschoben.

In Fortsetzung dieser Arbeit wurden im Jahr 2023 47 Banken befragt, um deren Ausrichtung auf eine Netto-Null-Zukunft zu bewerten. Sie arbeiteten mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren zusammen, um Fragen zu formulieren, die auf 9 Bewertungsbereiche abzielten: Zwischenziele, finanzierte Emissionsleistung, Offenlegung, operatives Vorbereitetsein, Einbeziehung des Klimas in die Finanzierungsentscheidung, Hypothekarkredite für Wohngebäude, Vorbereitetsein für regulatorische Veränderungen, Unternehmensführung und Chancen. Sie vergaben in jedem der 9 Bereiche Punkte von 1 bis 10 und gaben eine Gesamtbeurteilung ab, ob die Bank ausgerichtet ist, im Prozess der Ausrichtung ist, sich verpflichtet oder nicht ausgerichtet ist. Sie bezogen die neuen Informationen und den Status der Netto-Null-Ausrichtung in ihre fundamentale Gesamtbetrachtung ein und passten ihre grundlegenden Einstufungen, ihre Bewertungen und ihre Thesen an.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert den Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI ³	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	27,50 %	50,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	11,67 %	0,00 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	0,83 %	0,00 %
Menschenrechte		11,67 %	6,25 %
Arbeitsstandards		21,67 %	12,50 %
Öffentliche Gesundheit		9,17 %	6,25 %
Unternehmensführung		17,50 %	25,00 %

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

³ Beachten Sie, dass Themen mit mehreren PAI übereinstimmen können.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800BICB11V5TYV922

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 76,99 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> 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?

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten

- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 67,5 % der Unternehmen als nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 76,99 % als nachhaltig eingestufte Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1. *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen*

Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt. Außerdem wurden die Positionen überwacht, um sicherzustellen, dass sie weiterhin die Anforderungen des Fonds erfüllen. Eine Position, Tencent, wurde veräußert, da sie nicht mehr den Fondsanforderungen entsprach.

2. *Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

Thema:	Portfoliogewichtung zum 30.09.23:
Nahrungsmittel und Ernährung	13,56 %
Gesundheit und Wohlbefinden	24,86 %
Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft	20,33 %
Nachhaltige Infrastruktur	6,77 %
Technologische Innovation	33,89 %
Summe:	99,42 %

3. *Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)*

76,99 % des Portfolios waren zum 30.09.2023 in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4. *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

Im Geschäftsjahr gab es 55 Engagements bei 20 Unternehmen. Daraus ergaben sich 7 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	2023	2022
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen	1	0
Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	99,42 %	97,24 %
Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ¹	76,99 %	77,03 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	7	12
Anzahl der Engagements	55	58
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	20	20
Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder	11	11

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 76,99 % in Unternehmen investiert, die an den Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind und als nachhaltige Investitionen gelten.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu wichtigen Nachhaltigkeitsthemen leisten, die vor allem einen ökologischen oder sozialen Schwerpunkt haben, darunter vor allem:

1. Gesundheit und Wohlbefinden – Unterstützung der Bereitstellung von Dienstleistungen zur Verbesserung des langfristigen persönlichen Wohlbefindens, z. B. in den Bereichen Bildung, Gesundheit und Sanitär-Einrichtungen
2. Nahrungsmittel und Ernährung – Unterstützung der Förderung nachhaltiger Produktions- und Konsummuster
3. Technologische Innovation – Bereitstellung von technologischen und Konnektivitätslösungen zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung

¹ Gemessen an Betrieben, deren Einnahmen zu mehr als 50 % positiv auf die SDGs ausgerichtet sind

4. Energiewende – Versorgung der Wirtschaft mit effizienter und erschwinglicher Energie aus konventionellen und alternativen Quellen
5. Nachhaltige Infrastruktur – Unterstützung beim Aufbau widerstandsfähiger Infrastruktur in den Sektoren Transport, Energie, Wasser, Kommunikation und anderen Sektoren
6. Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft – Bereitstellung von Finanzdienstleistungen zur Förderung der finanziellen Inklusion, der Entwicklung kleiner und mittelgroßer Unternehmen (KMU), grüner Finanzen und nachhaltiger Finanzmärkte

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)². Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle als nachhaltig eingestuften Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen.
- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es dem Anlageverwalter, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum vom 01. Oktober 2022 bis 30. September 2023 getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationstechnologie	6,98	TW
FPT Corp	Informationstechnologie	5,35	VN
HDFC Bank Ltd	Finanzen	5,01	IN
AIA Group Ltd	Finanzen	4,4	HK
Bank Central Asia Tbk Pt	Finanzen	3,92	ID
Jeronimo Martins Sgpps Sa	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,7	PT
Biocon Ltd	Gesundheitswesen	3,21	IN
Techtronic Industries Co Ltd	Industriewerte	3,18	HK
Advantech Co Ltd	Informationstechnologie	2,88	TW
Haier Smart Home Co Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,84	CN
Tata Consultancy Services Ltd	Informationstechnologie	2,77	IN
Mercadolibre Inc	Zyklische Konsumgüter	2,75	UY
Wuxi Biologics Cayman Inc	Gesundheitswesen	2,54	CN
Discovery Ltd	Finanzen	2,51	ZA
Naver Corp	Kommunikationsdienste	2,49	KR

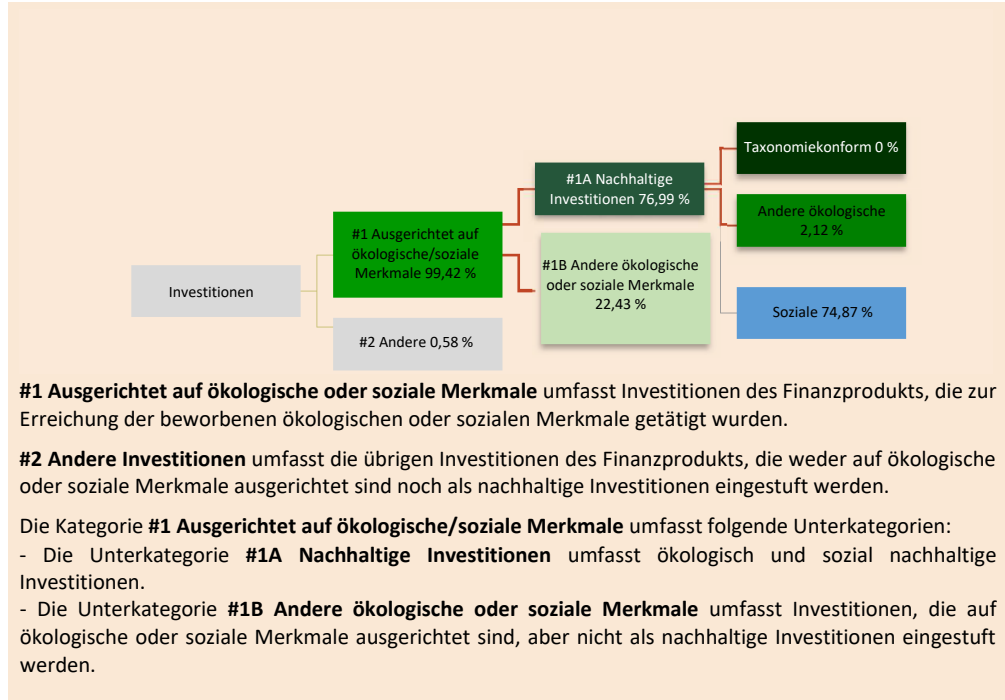
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 76,99 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen



● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



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

Sektor	% des Nettovermögens ³
Informationstechnologie	25,12
Finanzen	22,09
Nicht-zyklische Konsumgüter	16,87
Gesundheitswesen	13,14
Zyklische Konsumgüter	11,33
Industriewerte	8,37
Kommunikationsdienste	2,49
Barmittel und Derivate	0,58

³ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

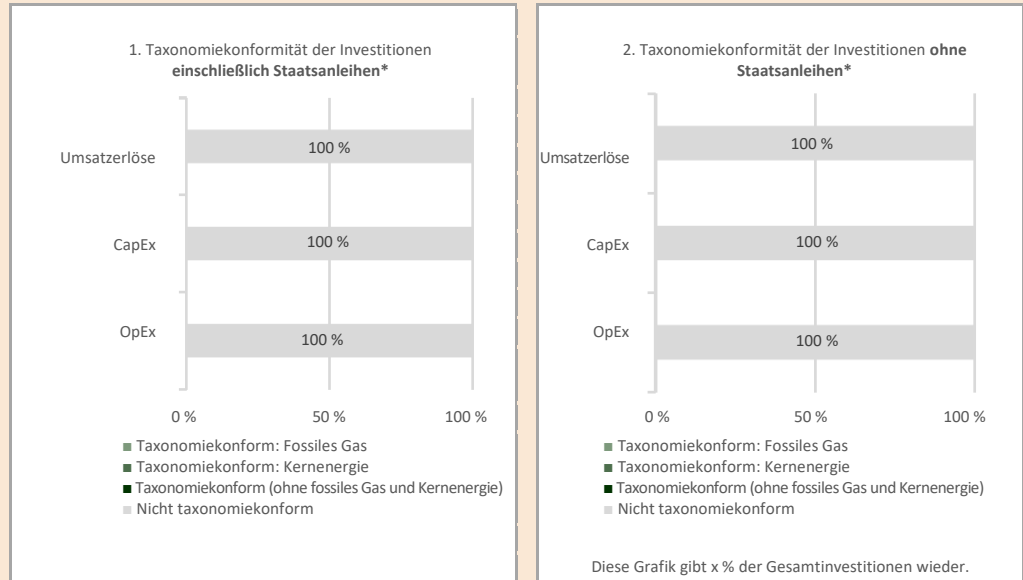
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

0 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds hatte im Bericht nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.



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

2,12 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.



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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen? [

74,87 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Diese Kategorie umfasst ergänzende liquide Mittel, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und erstattungsfähige Einlagen sowie Absicherungs-Vermögenswerte, die für Treasury-Management-, Defensiv- oder Absicherungszwecke verwendet werden. Derivate sind innerhalb des Portfolios zulässig, um ein effizientes Management der Positionen der Anlageklasse insgesamt zu unterstützen, z. B. die Abschwächung von Zinsschwankungen, die Absicherung gegen Kursrückgänge an den Aktienmärkten oder das Management von Währungsrisiken.

Das Währungsengagement kann sich aus nicht abgesicherten Aktienpositionen oder einer Währungsstrategie ergeben und ist auf entwickelte Märkte oder wichtige Schwellenländer beschränkt.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Geschäftsjahr gab es 55 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 20 Unternehmen in 11 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die typischerweise behandelt werden. Der Anlageverwalter aktualisiert seinen Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	23,28 %	28,57 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	12,93 %	28,57 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	5,17 %	0,00 %
Menschenrechte		8,62 %	0,00 %

Arbeitsstandards		18,10 %	14,29 %
Öffentliche Gesundheit		1,72 %	0,00 %
Unternehmensführung		30,17 %	28,57 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für den Fonds ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800QUBFOSM6S1V262

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 93,97 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> 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?

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten

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

- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds hat zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber an, mindestens 67,5 % nachhaltige Investitionen zu halten.

Der CT (Lux) Responsible Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in Unternehmen investiert. Der Fonds konzentriert sich auf 7 Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Zum 30.09.2023 wurden 93,97 % in nachhaltigen Investitionen gehalten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- 1) *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen*

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

- 2) *Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

97,1 % des Portfolios waren zum 30.09.2023 auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet:

Thema Nachhaltigkeit	% des Portfolios ausgerichtet ¹
Energiewende	11,5 %
Ressourceneffizienz	10,2 %
Nachhaltige Städte	6,9 %
Gesundheit und Wohlbefinden	22,4 %
Verbinden und Schützen	16,3 %
Digitale Befähigung	20,1 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	9,8 %
Kein Thema / Barmittel	2,9 %
Summe	100,0 %

¹ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

3) *Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)*

Zum 30.09.2023 waren 93,97 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4) *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

Im Geschäftsjahr gab es 51 Engagements bei 29 Unternehmen. Daraus ergaben sich 11 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

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

Indikator	2023	2022
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen	0	0
Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	97,1 %	97,8 %
Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)	93,97 %	92,54 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	11	16

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios wird das Portfolio mindestens 67,5 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 93,97 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- Zusätzlich: Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- Absicht: Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- Wesentlichkeit: Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● ***Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

- Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.
- Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)².

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds sowohl auf qualitativer als auch auf quantitativer Basis keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum gab es keine Verstöße.

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.

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte die Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.
- Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es dem Anlageverwalter, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Im als nachhaltig ausgewiesenen Teil des Fondsportfolios wurden keine schädlichen Praktiken festgestellt.
- Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Unternehmen	Sektor	% des Portfolios	Land
Apple Inc	Informations-technologie	7,34	US
Mastercard Inc	Finanzen	4,27	US
Linde Plc	Grundstoffe	3,98	GB
Accenture Plc	Informations-technologie	3,21	IE
Intercontinental Exchange Inc	Finanzen	3,12	US
Nvidia Corp	Informations-technologie	2,96	US
Schneider Electric Se	Industriewerte	2,68	FR
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitswesen	2,56	US
Roper Technologies Inc	Informations-technologie	2,56	US
Waste Connections Inc	Industriewerte	2,34	CA

Xylem Inc/Ny	Industriewerte	2,32	US
Asml Holding Nv	Informations- technologie	2,31	NL
Becton Dickinson & Co	Gesundheitswesen	2,25	US
CSL Ltd	Gesundheitswesen	2,2	AU
Aptiv Plc	Zyklische Konsumgüter	2,19	IE

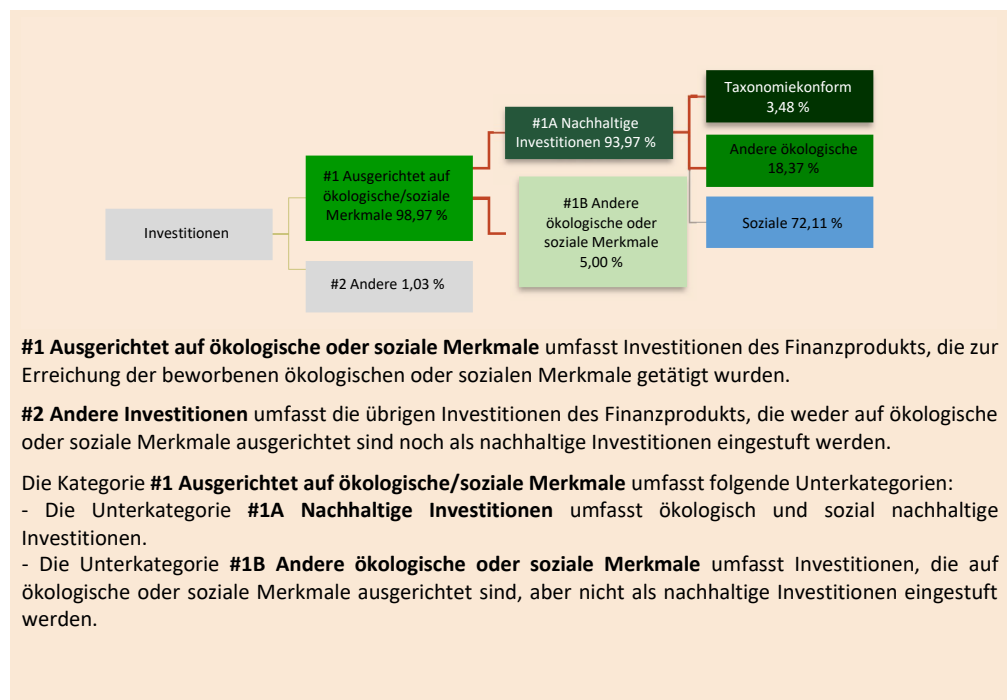


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 waren 93,97 % des Portfolios nachhaltige Investitionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?³

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?³

Sektor	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	31,05

³ Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich in der Summe der Zahlen Abweichungen von 0,01 % ergeben.

Gesundheitswesen	20,73
Industriewerte	14,48
Finanzen	14,06
Zyklische Konsumgüter	8,56
Grundstoffe	5,37
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,67
Immobilien	1,64
Versorger	1,40
Barmittel und Derivate	1,03

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Von den nachhaltigen Investitionen entfallen 3,48 % auf Aktivitäten, die taxonomiekonform sind.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?

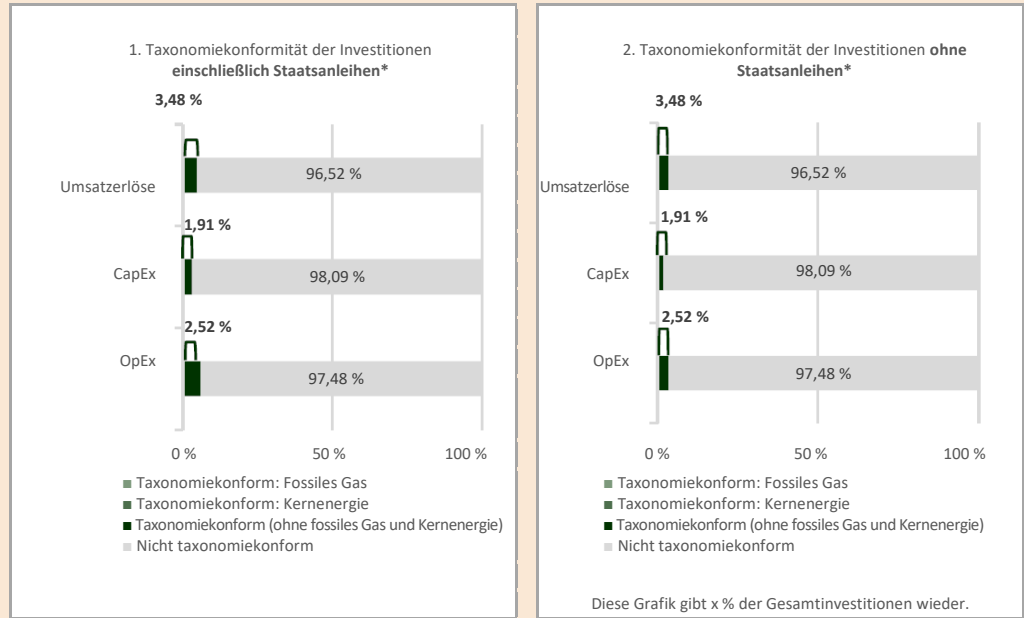
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.



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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 1,70 %


Übergangstätigkeiten: 0 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Zuvor hatte der Fonds angegeben, dass 0 % seiner Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.

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

18,37 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

72,11 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Die als „Andere ökologische/soziale Merkmale“ klassifizierten Bestände beziehen sich auf Investitionen, die keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber durch die Einhaltung der Fondsanforderungen zu ökologischen/sozialen Merkmalen beitragen. Diese Investitionen müssen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds beitragen und die Ausschluss- und Screening-Kriterien auf Fondsebene, einschließlich der guten Unternehmensführung, erfüllen.

Als „Andere Investitionen“ eingestufte Bestände beziehen sich auf Barpositionen oder Derivate. Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden. Dies machte 1,03 % des Fonds aus.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Geschäftsjahr gab es 51 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 29 Unternehmen in 10 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die typischerweise behandelt werden. Der Anlageverwalter aktualisiert seinen Ansatz zur Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	20,00 %	36,36 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	13,64 %	9,09 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	1,82 %	0,00 %
Menschenrechte		15,45 %	9,09 %
Arbeitsstandards		26,36 %	36,36 %
Öffentliche Gesundheit		6,36 %	9,09 %
Unternehmensführung		16,36 %	0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Portfolio ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800TVDYDJO02JBG48

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 87,37 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> 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?

Der CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in Unternehmen investiert. Der Fonds ist bestrebt, positive Fortschritte bei der Verwirklichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen zu erzielen.

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken

- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

Der Fonds strebt an, mindestens 67,5 % nachhaltige Investitionen zu halten. Zum 30.09.2023 waren 87,37 % des Fonds in nachhaltige Investitionen investiert.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert unter Verwendung des „Vermeiden, Investieren, Verbessern“-Rahmens des Anlageverwalters. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen und investiert in nachhaltige Investitionen. Der Fonds strebt ein zielgerichtetes, wirkungsorientiertes, aktives Engagement bei Unternehmen unter Verwendung des Rahmens der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) an.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

- in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 87,37 % der Positionen einen positiven Umsatzbeitrag zu den SDG-Zielen aufweisen
- Während des Berichtsjahres war das Portfolio in 73 Unternehmen investiert, wobei Engagements bei 35 Unternehmen erfolgten.
- Es wurden 33 Meilensteine erreicht, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem SDG-Engagement-Ziel des Anlageverwalters vorgenommen hat

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

Indikator	2023	2022
Anteil des Fonds mit mehr als 50 % Nettoumsatz, der positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) ausgerichtet ist ¹	87,37 %	87,58 %
Die Anzahl der durchgeführten SDG-bezogenen Engagements	73	125
Die Anzahl der erreichten SDG-bezogenen Engagement-Meilensteine	33	19
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	35	-
Anzahl der vom Engagement abgedeckten Länder	15	-

¹ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, deren Nettoumsatz zu mehr als 50 % auf die SDGs ausgerichtet ist

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios wird das Portfolio mindestens 67,5 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 87,37 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- Zusätzlich: Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- Absicht: Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- Wesentlichkeit: Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)¹.

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle als nachhaltige Investitionen angegebenen Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Bezugszeitraum wurden keine Verstöße gegen die Grundsätze festgestellt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Der Fonds hat während des Bezugszeitraums nicht in Unternehmen investiert,

- die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen. In Übereinstimmung mit dem Net Zero Investment Framework meidet der Anlageverwalter Bergbauunternehmen, die neue Kraftwerkskohle-Projekte planen oder bauen.
 - die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus der Exploration oder Produktion in Gebieten mit hoher Umweltempfindlichkeit, einschließlich der Arktis, erzielen.
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Kohlebezogene Aktivitäten, einschließlich Exploration, Förderung, Transport, Vertrieb und Raffination*².
 - Aktivitäten im Zusammenhang mit der Exploration oder Förderung von unkonventionellem Öl und Gas.
 - Aktivitäten im Zusammenhang mit konventionellem Öl und Gas, einschließlich Exploration, Förderung, Raffination und Transport
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit Ausrüstungen oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle und/oder konventionellem/unkonventionellem Öl und Gas erwirtschaften.
- ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
 - Stromversorgungsunternehmen, die Kohle in ihrem Stromerzeugungsmix haben, müssen sich verpflichten, bis 2030 (OECD-Länder) bzw. 2040 (Nicht-OECD-Länder) aus der unverminderten Kohleverstromung auszusteigen. Stromversorgungsunternehmen, die ihre Stromerzeugung auf Kohlebasis strukturell erhöhen, werden ausgeschlossen.
 - Darüber hinaus schloss der Fonds Stromversorgungsunternehmen* aus,
 - deren Kohlenstoffintensität mehr als 374 gCO₂/kWh beträgt.
 - bei denen mehr als 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren.
 - Ausschluss von Stromversorgungsunternehmen, bei denen mehr als 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basieren.
 - Ausschluss von Stromversorgungsunternehmen, die neue Kernkraftwerke bauen.

* Es sei denn, sie haben sich im Rahmen der [Science Based Targets Initiative \(SBTi\)](#) ein Ziel von deutlich unter 2°C gesetzt oder sich zur „Business Ambition for 1.5°C“ von SBTi verpflichtet. Hinweis: Die Beteiligung der Unternehmen an Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle und/oder Öl und Gas sollte nicht zunehmen.

- Ausschluss von Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen an die Kernkraftindustrie erzielen, ausgenommen Unternehmen, die standardmäßige, nicht kundenspezifische oder sicherheitsrelevante Produkte/Dienstleistungen anbieten.
- Ausschluss von Unternehmen, die aktive Uranminen besitzen oder betreiben.

iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen

iv. Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.

- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So hat der Fonds beispielsweise im Laufe des Jahres bei acht Hauptversammlungen aufgrund von Problemen im Zusammenhang mit Diversität abgestimmt. Mehr als ein Viertel der Engagements bezog sich auf Arbeitnehmerfragen und mehr als 20 % auf Themen des Klimawandels. Weitere Einzelheiten zur Engagement-Aktivität sind in diesem Bericht beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Unternehmen	Sektor	% des Portfolios	Land
Bank Mandiri Persero Tbk Pt	Finanzen	3,85	ID
Waste Connections Inc	Industriewerte	3,7	CA
Tractor Supply Co	Zyklische Konsumgüter	3,25	US
Dnb Bank Asa	Finanzen	3,1	NO
Icon Plc	Gesundheitswesen	3,06	IE
Wolters Kluwer Nv	Industriewerte	3,01	NL
Acuity Brands Inc	Industriewerte	2,9	US
Xylem Inc/Ny	Industriewerte	2,9	US

Netapp Inc	Informationstechnologie	2,89	US
Veolia Environnement Sa	Versorger	2,86	FR
Aptiv Plc	Zyklische Konsumgüter	2,8	IE
Steris Plc	Gesundheitswesen	2,76	IE
Kerry Group Plc	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,75	IE
Americold Realty Trust Inc	Immobilien	2,71	US
Halma Plc	Informationstechnologie	2,56	GB

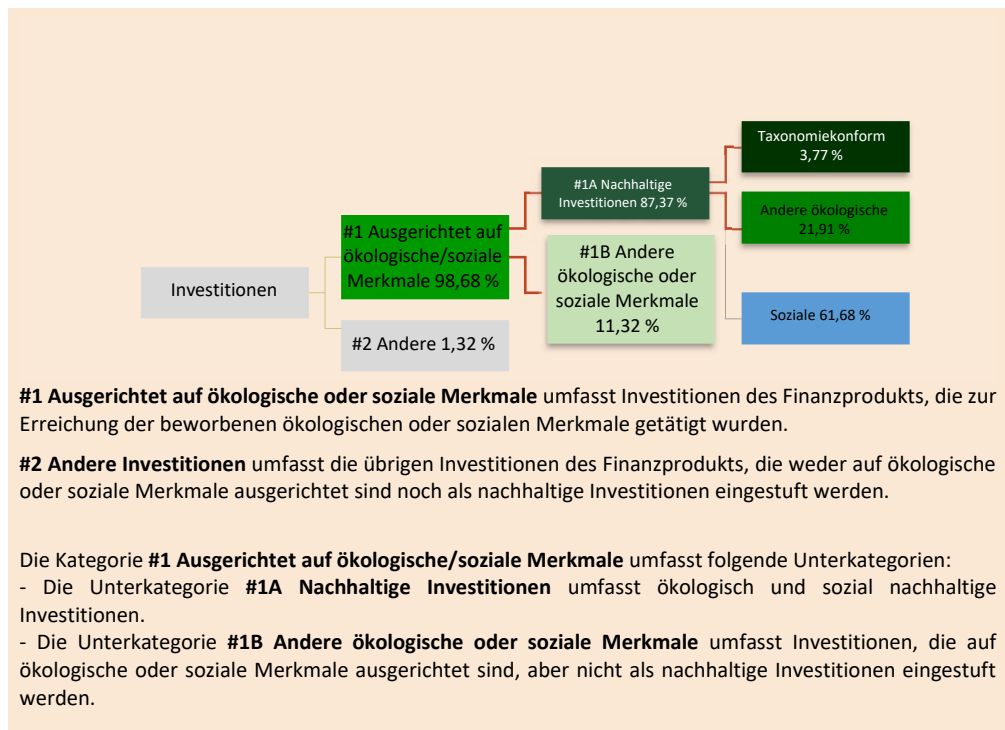
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 87,37 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.



Wie sah die Vermögensallokation aus?³

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

³ Hinweis: Aufgrund von Rundungen können sich in der Summe der Zahlen Abweichungen von 0,01 % ergeben.

Sektor	% des Nettovermögens ⁴
Industriewerte	24,33
Informationstechnologie	15,91
Finanzen	15,88
Gesundheitswesen	14,67
Zyklische Konsumgüter	11,18
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,63
Versorger	2,86
Immobilien	2,71
Grundstoffe	2,52
Barmittel und Derivate	1,32

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 3,77 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁵?

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

⁴ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

⁵ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

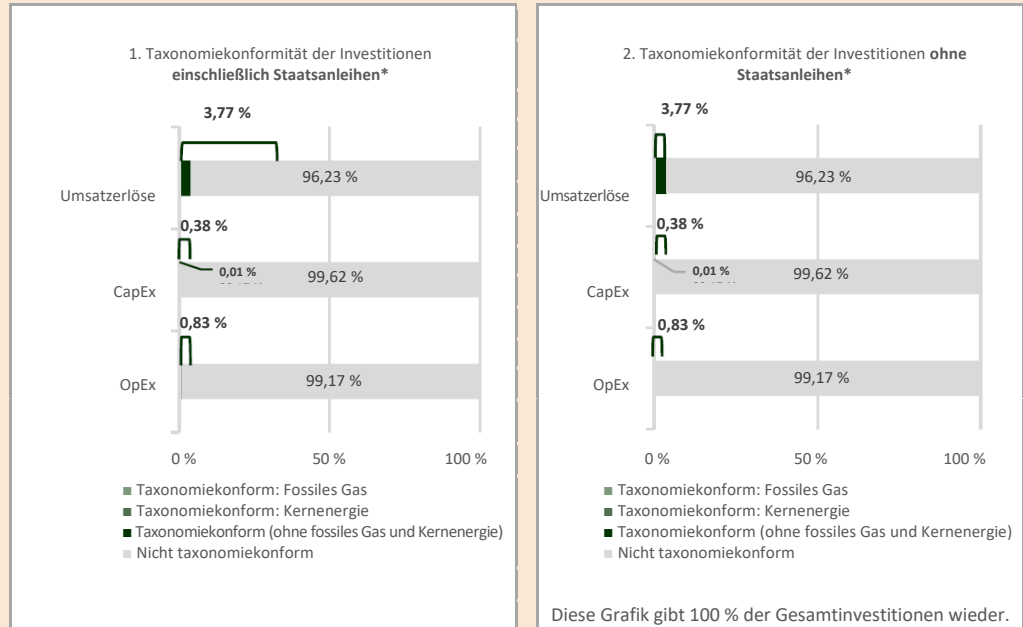


sind nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen

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 Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 0,23 %

Übergangstätigkeiten: 0,00 %

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Zuvor hatte der Fonds angegeben, dass 0 % seiner Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen. In diesem Jahr waren 3,77 % der Investitionen mit der EU-Taxonomie konform.



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

21,91 % des Portfolios waren in nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen investiert, die überwiegend zu einem Umweltziel beitragen.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

61,68 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Nicht als „Andere Investitionen“ eingestufte Bestände beziehen sich nur auf Barpositionen. Die Barpositionen machten 1,32 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter bestrebt, sich bei Unternehmen zu engagieren, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen.

Während des Berichtsjahres erfolgten 73 Engagements bei 35 Unternehmen im Portfolio, die eine Reihe von Themen abdecken.

In Anbetracht des ausdrücklichen Engagement-Mandats dieses Fonds würden das Team für globale Aktien und das Team für verantwortungsvolles Investieren in Erwägung ziehen, sich von einem Unternehmen zu trennen, das sich zwei Jahre lang einem Engagement verweigert hat und/oder bei dem das Engagement nicht zu einer Dynamik der spürbaren positiven Veränderungen geführt hat.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert die Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	26,23 %	51,52 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	18,58 %	0,00 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	3,83 %	0,00 %
Menschenrechte		10,38 %	6,06 %
Arbeitsstandards		22,95 %	33,33 %
Öffentliche Gesundheit		3,83 %	6,06 %
Unternehmensführung		14,21 %	3,03 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen Referenzwert in Bezug auf die beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138000AO17355A611W44

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?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 94,85 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Fund hat seit seiner Auflegung im August 2023 in Unternehmen investiert, die seiner Anlagepolitik entsprechen. Der Fonds konzentriert sich auf 7 Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Seit seiner Auflegung hat der Fonds gemäß der Definition des Anlageverwalters für nachhaltige Investitionen mehr als das Minimum von 90 % an nachhaltigen Investitionen gehalten (siehe Frage 4 für weitere Einzelheiten). Zum 30.09.2023 waren 94,85 % in nachhaltigen Investitionen investiert.

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

Die übergeordnete Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder Umwelt leisten
- Verbesserung des Managements von ESG-Themen, wobei der Einfluss des Anlageverwalters als Anleger genutzt wird, um durch Engagement und Stimmrechtsausübung bewährte Verfahren zu fördern

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1) Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstießen. Vor der Investition wurde jede Position vom Team für verantwortungsvolles Investieren geprüft und für den Kauf genehmigt, wobei die Überprüfung fortlaufend erfolgt.

2) Der prozentuale Anteil des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist

Wichtige Nachhaltigkeitsthemen	%
Verbinden und Schützen	9,65
Digitale Befähigung	18,34
Energiewende	17,24
Gesundheit und Wohlbefinden	21,33
Ressourceneffizienz	9,19
Nachhaltige Städte	11,18
Nachhaltige Finanzwirtschaft	12,44

3) Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)

Zum 30.09.2023 waren 94,86 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4) Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine

Seit Auflegung gab es 20 Engagements bei 7 Unternehmen. Daraus ergaben sich 2 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert.

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

Nicht zutreffend, dies ist der erste Berichtszeitraum dieses Fonds.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Infolge der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios ist das Portfolio verpflichtet, mindestens 90 % (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente) in nachhaltige Investitionen zu investieren. Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 94,86 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung leisten und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- **Zusätzlich:** Ist das Unternehmen führend in seiner Branche und trägt es wirklich zur positiven Entwicklung der Branche bei? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, weit verbreiteten Unternehmen und belegt dies durch seine Einschätzung.
- **Absicht:** Wie wichtig ist die Nachhaltigkeit für die Strategie und die allgemeine Daseinsberechtigung des Unternehmens? In diesem Fall nutzt der Anlageverwalter seine umfassenden Engagement-Fähigkeiten, um die Transparenz und Kommunikation des Unternehmens in Bezug auf die strategischen Ziele zu bewerten, was die Absichten des Managementteams und des Vorstands bei der Priorisierung dieser Themen/Chancen belegen wird.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Öffentliche Gesundheit, Geschäftsethik und Unternehmensführung.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf folgende Weise erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt gemäß der Ausschlussrichtlinie des Fonds Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS).

Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Seit Auflegung des Fonds überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf verschiedene Weise:

- Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie und die Screening-Kriterien des Fonds, die sich auf die PAI beziehen, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Während des Berichtszeitraums hat der Fonds die Ausschlusskriterien beachtet.
- Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Es wurden keine Fälle schädlicher Praktiken im Portfolio identifiziert.
- Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Weitere Einzelheiten zum Engagement des Anlageverwalters sind in den Angaben näher erläutert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Unternehmen	Sektor	% des Portfolios	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,62	US
Netapp Inc	Informationstechnologie	3,44	US
Daiwa House Industry Co Ltd	Immobilien	3,42	JP
Brookfield Renewable Energy Partners Lp/Ca	Versorger	3,35	BM
Motorola Solutions Inc	Informationstechnologie	3,3	US
Emerson Electric Co	Industriewerte	2,88	US
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Gesundheitswesen	2,86	JP
Ebay Inc	Zyklische Konsumgüter	2,81	US
Linde Plc	Grundstoffe	2,73	GB
Packaging Corp Of America	Grundstoffe	2,68	US
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienste	2,53	DE
Tokio Marine Holdings Inc	Finanzen	2,48	JP

Sse Plc	Versorger	2,43	GB
Johnson Controls International Plc	Industriewerte	2,38	IE
Pfizer Inc	Gesundheitswesen	2,35	US

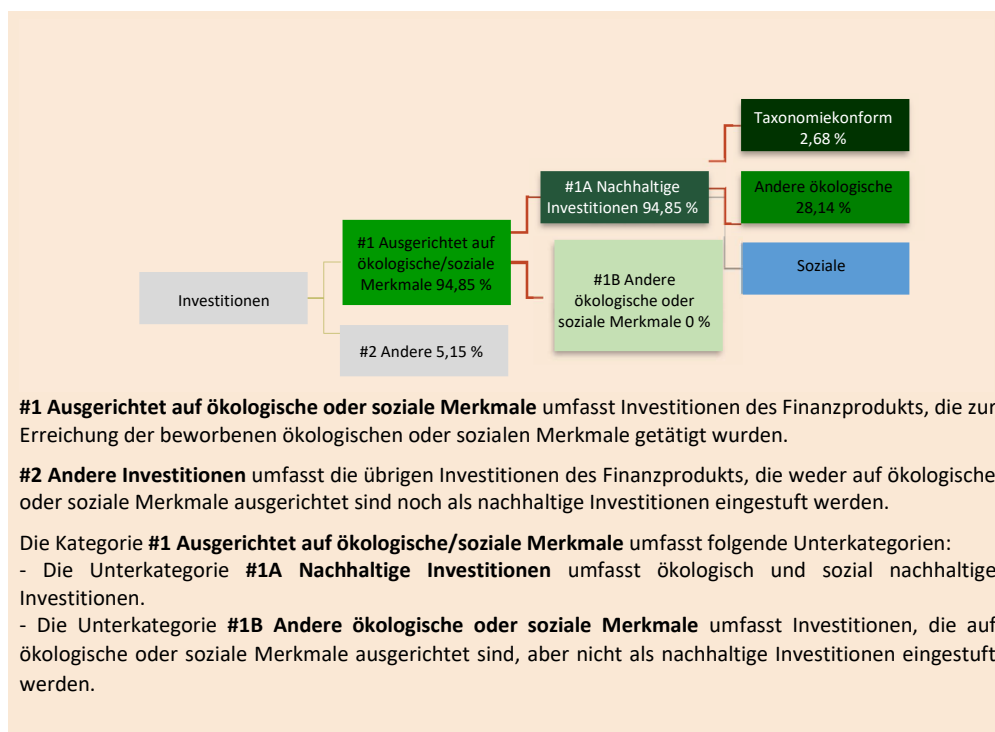


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 94,85 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?¹



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	19,26
Gesundheitswesen	16,79
Industriewerte	15,25

¹ Aufgrund von Rundungen kann es vorkommen, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 0,01 % ergibt.

Finanzen	13,94
Versorger	7,95
Grundstoffe	7,49
Barmittel und Derivate	5,15
Kommunikationsdienste	4,2
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,74
Immobilien	3,42
Zyklische Konsumgüter	2,81

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 2,68 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert²?

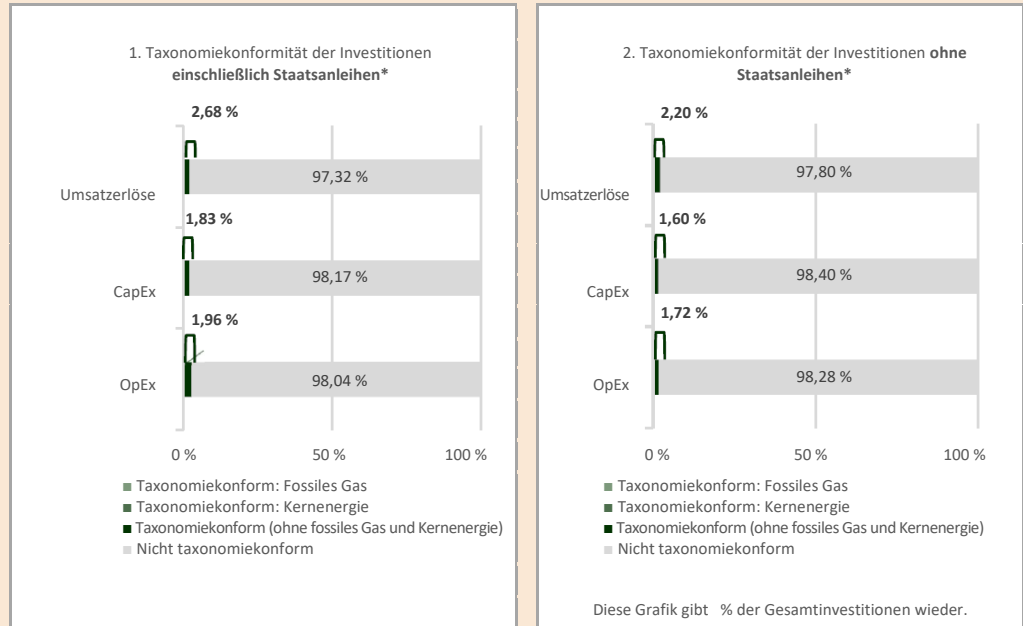
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

² Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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


0 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten und 1,14 % erfolgten in ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds hatte zuvor nicht angegeben, dass seine Investitionen den EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung entsprechen.

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

28,14 % war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden

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



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

64,04 % des Portfolios wurden in sozial nachhaltige Investitionen investiert.



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

Als „Andere Investitionen“ klassifizierte Positionen beziehen sich auf Investitionen, die keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber zu den ökologischen/sozialen Merkmalen, Zahlungsmitteln oder Zahlungsmitteläquivalenten beitragen. Diese werden zur Liquiditäts-, Absicherungs- und Ertragsgenerierung gehalten. Zum 30.09.2023 machten diese 5,15 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Anlageverwalter hat sich verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher mit dem Null-Nettoemissionsziel in Einklang zu bringen. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, zu denen der Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in Bezug auf Klimachancen und -risiken gehören, das durch die Abstimmungspolitik des Anlageverwalters untermauert wird.

Seit Auflegung gab es 20 Engagements bei 7 Unternehmen. Daraus ergaben sich 2 Meilensteine, d. h., ein Unternehmen hat seine Politik und seine Praktiken im Einklang mit den Engagementzielen des Anlageverwalters spürbar verbessert. Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	22,92 %	50,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	20,83 %	0,00 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	4,17 %	0,00 %
Menschenrechte		8,33 %	0,00 %
Arbeitsstandards		18,75 %	50,00 %
Öffentliche Gesundheit		6,25 %	0,00 %
Unternehmensführung		18,75 %	0,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Für das Portfolio ist kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800VPOORXSZ9R2T24

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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 47,75 % <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische oder soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 51,17 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in nachhaltige Aktien, nachhaltige Schuldtitel, nachhaltige Staatsanleihen und nachhaltige Alternativen investiert. Der Fonds investiert in eine Reihe von Themen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Zu diesen Themen gehören unter anderem Gesundheit und Wohlbefinden, die mit SDG 2 und SDG 3 verknüpft sind, sowie die Energiewende, die mit SDG 7 und SDG 13 verknüpft ist. Alle vom Fonds getätigten Investitionen wurden gemäß der Definition des Anlageverwalters für nachhaltige Investitionen als nachhaltig eingestuft. Sollte sich eine Investition in der Folge als nicht nachhaltig erweisen, z. B. aufgrund von Änderungen der Daten oder der Anlagepolitik des Fonds, würde sich der Fonds von diesem Titel trennen.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen und strebt Investitionen ausschließlich in nachhaltige Investitionen an. Der Fonds strebt ein zielgerichtetes, wirkungsorientiertes, aktives Engagement bei Unternehmen unter Verwendung des Rahmens der Ziele für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) der Vereinten Nationen an.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder gegen globale Normen verstoßen haben
2. ausschließlich in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 98,92 % der Positionen (zum 30.09.2023) eine positive Ausrichtung des Umsatzes auf die SDGs oder eine dedizierte Verwendung von Erlösen, die zu den SDGs beitragen, aufweisen
3. Zum 30.09.2023 waren 33,57 % des Portfolios in grünen, nachhaltigkeitsgebundenen oder Anleihen mit einem Label
4. Während des Berichtsjahres war das Portfolio in 150 Unternehmen engagiert, wobei Engagements bei 80 Unternehmen in 16 Ländern erfolgten. Es wurden 25 mit ökologischen oder sozialen Zielen verknüpfte Meilensteine von den insgesamt 28 ausgewiesenen Meilensteinen angegeben.

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

Indikator	2023	2022
Desinvestition aufgrund eines Verstoßes gegen Fondskriterien	0	0
Anteil des Fonds, der auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs¹) ausgerichtet ist, einschließlich Anleihen mit einem Label	98,92 %	93,67 %
Anleihen mit einem Label (z. B. Grün, Sozial, Nachhaltig)	33,57 %	17,9 %
Engagement:		
Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte	80	91
Engagement-Meilensteine (ökologisch und sozial)	25	33

¹ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, deren Nettoumsatz zu mehr als 50 % auf die SDGs ausgerichtet ist

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren (einschließlich PAI und gute Unternehmensführung) während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich obligatorischer Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS)². Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt.

² Die technischen Regulierungsstandards enthalten drei Tabellen mit den von der Europäischen Kommission definierten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigt PAI auf dreierlei Art und Weise:

1. Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt: Im Berichtszeitraum wurden keine Verstöße festgestellt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen,
 - die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen. In Übereinstimmung mit dem Net Zero Investment Framework meidet der Anlageverwalter Bergbauunternehmen, die neue Kraftwerkskohle-Projekte planen oder bauen.
 - die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Abbau von Kraftwerkskohle und deren Verkauf an externe Parteien
 - Gewinnung und Produktion von Öl/Gas
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Vertrieb von und Handel mit Öl/Gas und verwandten Produkten³
 - Kohle-/Öl-/Gas-Transport und/oder Öl-/Gas-Pipelines
 - Raffination von Kohle/Öl/Gas
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes mit Ausrüstungen oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Zusammenhang mit Kohle/Öl/Gas erwirtschaften⁴.
 - ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
 - Der Fonds schließt Stromversorgungsunternehmen aus,
 - die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Stromerzeugung auf Kohlebasis⁵
 - Stromerzeugung auf Öl- und Gasbasis⁶
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus auf Kernenergie basierender Stromerzeugung erzielen⁷

³ Der Fonds darf Emittenten halten, die die Umsatzschwelle von 5 % überschreiten, wenn sie über robuste Netto-Null-Übergangspläne verfügen, die ihre Produktemissionen abdecken, und/oder Kunden in abgelegenen/ländlichen Gebieten einen wesentlichen Nutzen bieten.

⁴ Emittenten, die mehr als 5 % ihrer Umsätze aus dem Einsatz und/oder der Produktion von hydraulischen Fracking-Technologien erzielen, werden ausgeschlossen.

⁵ Bei Stromversorgungsunternehmen, die Strom auf Basis von Kraftwerkskohle erzeugen, muss das Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) auf 1,5 Grad Celsius bzw. deutlich unter 2 Grad Celsius festgelegt worden sein. Hinweis: Dieser Kriterienpunkt kann auch Unternehmen aus anderen Sektoren umfassen, die in der Stromerzeugung tätig sind. Insgesamt geht der Anlageverwalter davon aus, dass die Unternehmen ihre Stromerzeugung auf Kohlebasis strukturell verringern werden.

⁶ Es sei denn, es wurde ein Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) von 1,5 Grad Celsius/deutlich unter 2 Grad Celsius festgelegt.

⁷ Bei Stromversorgungsunternehmen, die Strom auf Basis von Kernenergie erzeugen, muss das Ziel gemäß der Science Based Targets Initiative (SBTi) auf 1,5 Grad Celsius bzw. deutlich unter 2 Grad

- Der Fonds schließt Emittenten aus, die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus folgenden Aktivitäten erzielen:
 - Lieferung von Schlüsselprodukten oder -dienstleistungen für die Kernkraftindustrie, mit Ausnahme von Standardprodukten, nicht kundenspezifischen oder sicherheitsrelevanten Produkten/Dienstleistungen
 - Uranbergbau
- iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen oder eine schlechte ESG-Leistung aufweisen
- iv. Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.
- v. Staatsanleihen

Der Fonds investierte nicht in Staatsanleihen von Ländern, die: eine Punktzahl von weniger als 40 von 100 Punkten auf dem Korruptionswahrnehmungsindex von Transparency International erzielten die Einstufung „Not free“ (nicht frei) gemäß der Freedom House-Umfrage „Freedom in the World“ (Freiheit in der Welt) erhielten
- 2. Verwendung des PAI-Rahmens zur Strukturierung des DNSH-Modells, um Emittenten anhand aller PAI zu bewerten. Auf diese Weise können wir Emittenten identifizieren, die möglicherweise Praktiken anwenden, die einer nachhaltigen Investition nicht zuträglich sind und daher für eine Investition nicht in Frage kommen würden.

In den Fällen, in denen im Laufe des Jahres Probleme festgestellt wurden, wurden die Investitionen überprüft und es wurde festgestellt, dass sie keinen erheblichen Schaden verursachen.

Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. So standen beispielsweise 28 % der Engagements des Fonds mit Klimawandel-bezogenen Themen im Zusammenhang. Weitere Einzelheiten zu den Engagements sind in diesem Bericht im Abschnitt „Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?“ beschrieben.

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Vereinigtes Königreich von Großbritannien und Nordirland	Finanzen	7,65	GB
Vereinigtes Königreich von Großbritannien und Nordirland	Finanzen	4,84	GB
Deutschland (Bundesrepublik)	Finanzen	3,41	DE
Microsoft Corp	Informationstechnologie	1,62	US

Celsius festgelegt worden sein.

Motorola Solutions Inc	Informationstechnologie	1,16	US
Linde Plc	Grundstoffe	1,08	GB
Netapp Inc	Informationstechnologie	1,08	US
Greencoat Uk Wind Plc/Funds	Versorger	1,03	GB
Renewables Infrastructure Group Ltd/The	Versorger	1,00	GG
Greencoat Renewables Plc	Versorger	0,99	IE
Impact Healthcare Reit Plc	Immobilien	0,96	GB
Vodafone Group Plc	Kommunikationsdienste	0,94	GB
Vh Global Sustainable Energy Opportunities Plc	Finanzen	0,94	GB
Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc/Fund	Finanzen	0,94	GB
Triple Point Energy Transition Plc	Finanzen	0,94	GB

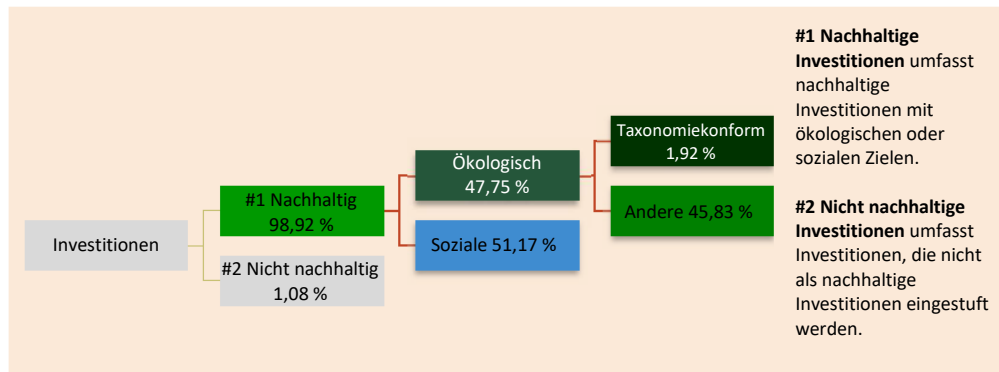


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 98,92 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten. Die übrigen 1,08 % entfielen auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen.

Der Anlageverwalter betrachtet eine nachhaltige Investition als Investition in Anleihen mit spezifischer Ertragsverwendung, z. B. grüne Anleihen oder Anleihen, die nach Ansicht des Anlageverwalters ein nachhaltiges Ziel finanzieren. Der Anlageverwalter betrachtet nachhaltige Investitionen auch als Investitionen in Emittenten, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind oder die zu einem nachhaltigen Ziel beitragen, indem sie

Nachhaltigkeit in den wirtschaftlichen Zweck des Unternehmens einbetten (z. B. Erhöhung des Anteils des Umsatzes, der auf Nachhaltigkeitsziele ausgerichtet ist, oder eine Geschäftstätigkeit, die zu einem nachhaltigen Ergebnis beiträgt).

Investitionen müssen auch eine gute Unternehmensführung aufweisen und dürfen keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen verursachen.

Beachten Sie, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Umsatzengagements aufgeteilt, wobei das Anlageteam und das Team für verantwortungsvolles Investieren zusätzliche Informationen lieferten.

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

Sektor (GICS)	% des Nettovermögens
Finanzen	33,45
Staatliche Emittenten	15,90
Informationstechnologie	11,65
Gesundheitswesen	10,94
Industriewerte	6,88
Versorger	6,30
Kommunikationsdienste	4,31
Grundstoffe	3,38
Immobilien	2,51
Zyklische Konsumgüter	2,39
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,21
Barmittel, Devisen und Derivate	1,08

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung gestellt wurden, meldet der Fonds, dass 1,92 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten erfolgen, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten.

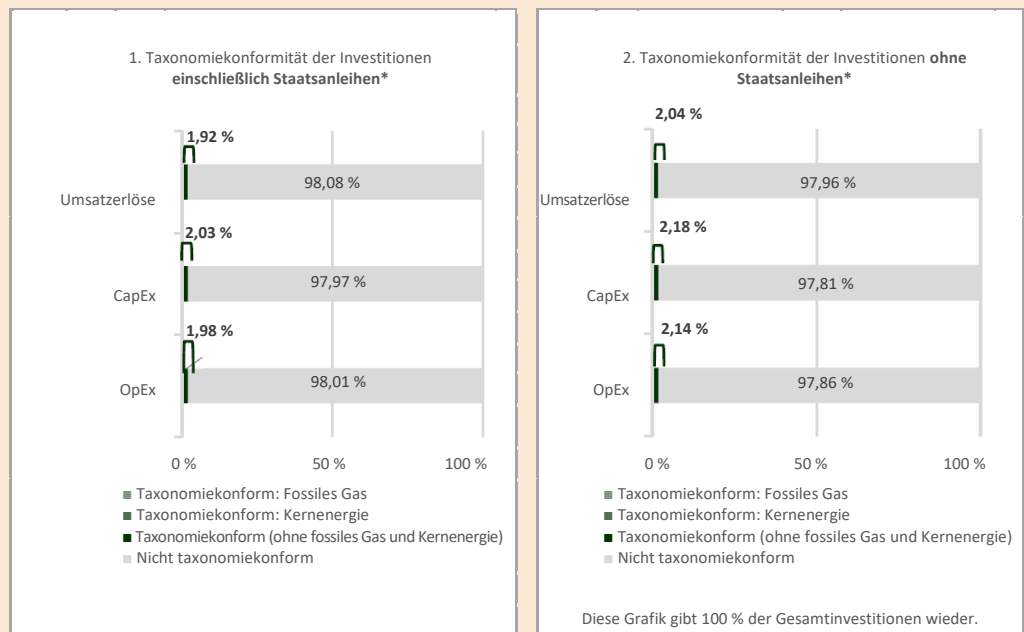
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁸?**

- Ja:
 - In fossiles Gas
 - In Kernenergie
- Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.
Bitte beachten Sie, dass sich durch die Rundung der Summen weniger als 100 % ergeben können.

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

Der Fonds hatte (zum 30.09.2023) einen Anteil von 1,01 % an ermöglichenden Tätigkeiten und 0,01 % an Übergangstätigkeiten.

⁸ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Dies ist das erste Jahr, in dem der Fonds den prozentualen Anteil der Investitionen angibt, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Ein Vergleich mit früheren Zeiträumen ist daher nicht möglich.



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

Der Fonds war zu 45,83 % (zum 30.09.2023) in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert, die nicht im Hinblick auf die EU-Taxonomie bewertet wurden.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte 51,17 % (per 30.09.2023) in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als nicht nachhaltig eingestufte Positionen beziehen sich nur auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen. Diese werden zu Liquiditäts- und Absicherungszwecken gehalten. Diese machten 1,08 % des Fonds aus. Bei der Investition in Barmittel und Derivate berücksichtigt der Anlageverwalter ESG-Faktoren im Rahmen der Kontrahentenauswahl.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Jahr 2021 verpflichtete sich der Fonds, den Sustainable Multi-Asset Income Fund bis 2050 oder früher auf ein Netto-Null-Emissionsziel auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, zu denen der Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven, das Engagement in Bezug auf Klimachancen und -risiken, das durch die Abstimmungspolitik des Anlageverwalters untermauert wird, sowie Investitionen in Lösungsanbieter gehören.

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass er sich dennoch bei solchen Unternehmen engagieren sollte, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen. Im Geschäftsjahr gab es 150 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 80 Unternehmen in 16 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert seine Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	28,43 %	57,14 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	15,38 %	7,14 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	3,01 %	0,00 %
Menschenrechte		11,71 %	3,57 %
Arbeitsstandards		17,06 %	14,29 %
Öffentliche Gesundheit		8,70 %	7,14 %
Unternehmensführung		15,72 %	10,71 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Anlageverwalter verwendet keinen Referenzwert in Bezug auf das nachhaltige Investitionsziel des Portfolios.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 21380012XH3WOKJOYQ92

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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 27,20 %



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 70,74 %



Nein



Es wurden damit **ökologische oder soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Produkt investiert in europäische Aktien, bei denen der Anlageverwalter sieben Schlüsselthemen identifiziert hat, die seiner Meinung nach zu einer größeren Nachhaltigkeit beitragen, z. B. Gesundheit und Wohlbefinden oder nachhaltige Städte. Der Anlageverwalter verknüpft diese Themen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs), und von jeder Investition wird erwartet, dass sie einen positiven Beitrag zu den SDGs gemäß der Definition des Anlageverwalters einer nachhaltigen Investition leistet.

Das Portfolio strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 97,94 % nachhaltige Investitionen.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlüssen, investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, die mit den Themen des Portfolios übereinstimmen, und engagiert sich bei Emittenten im Hinblick auf ESG-Faktoren.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war das Portfolio

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstoßen haben
2. in die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen des Portfolios investiert, wie nachfolgend beschrieben:

Verbinden und Schützen	5,33 %
Digitale Befähigung	17,04 %
Energiewende	9,41 %
Gesundheit und Wohlbefinden	23,63 %
Ressourceneffizienz	11,85 %
Nachhaltige Städte	10,16 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	20,52 %

3. zu 90,25 %¹ des Portfolios in Unternehmen investiert, deren Nettoumsatz zu über 50 % auf die Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet war.²
4. in 40 Unternehmen mit Engagements in ökologischen und sozialen Themen investiert, die Folgendes repräsentieren:
 - 20 Unternehmen in 9 Ländern, bei denen ein Engagement erfolgte
 - 8 erreichte Meilensteine, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem Engagement-Ziel des Anlageverwalters vorgenommen hat

¹ Gemessen am 30. September 2023

² Beachten Sie, dass zusätzliche Investitionen, die als nachhaltige Investitionen eingestuft werden, auf dem Weg zu einem Umsatzwachstum von mehr als 50 % sein können oder einen wirtschaftlichen Beitrag zu einem nachhaltigen Ziel leisten, der nicht auf der Ausrichtung des Umsatzes auf die SDGs beruht.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	2023	2022
Ausschluss-Verstöße	0	0
Gehaltene nachhaltige Investitionen (ohne Barmittel oder Liquiditätspositionen)	100 %	100 %
Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsthemen		
Verbinden und Schützen	5,33 %	5,75 %
Digitale Befähigung	17,04 %	14,53 %
Energiewende	9,41 %	6,50 %
Gesundheit und Wohlbefinden	23,63 %	31,88 %
Ressourceneffizienz	11,85 %	12,68 %
Nachhaltige Städte	10,16 %	11,17 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	20,52 %	14,85 %
Anteil des Fonds, der auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs ³) ausgerichtet ist	90,25 %	94,03 %
Engagement		
Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte	20	19
Engagement-Meilensteine	8	4

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Bei den **wichtigsten nachteiligen**

Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Anlageansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen:

Das Portfolio schließt Investitionen aus, die dem Ziel zuwiderlaufen, einen positiven Beitrag für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie Tabak und Waffen sowie Verstöße gegen den Globalen Pakt der Vereinten Nationen ab.

Durch das Investment-Research des Anlageverwalters werden ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines erheblichen Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Probleme anzugehen, die zwar bestehen, aber nicht als sehr schädlich angesehen werden.

Der Anlageverwalter wird sich von Beteiligungen trennen, die sich auf der Grundlage der Anlagepolitik des Fonds nicht mehr für eine Investition eignen. Im Laufe des Jahres wurde auf dieser Grundlage keine Veräußerung vorgenommen.

³ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind

— — — *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden anhand eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlageteam daraufhin geprüft, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht erheblich beeinträchtigen (do not significantly harm, DNSH).

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Reihe von Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 in Anhang I der technischen Regulierungsstandards (RTS). Emittenten, die diese Schwellenwerte unterschreiten, werden als potenziell schädlich eingestuft und es wird dann geprüft, ob der Emittent erhebliche Beeinträchtigungen verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, bemühen sich die Anlageteams, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder in begrenzten Fällen versuchen, mit dem Emittenten zusammenzuarbeiten, um die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2023 überprüfte das Anlageteam alle Portfoliobestände anhand des Modells und besprach die Ergebnisse mit dem Team für verantwortungsvolles Investieren. Es wurde dabei festgestellt, dass im Fonds sowohl qualitativ als auch quantitativ keine wichtigen nachteiligen Auswirkungen aufgetreten sind.

— — — *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Grundsätze des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UNGC-Grundsätze) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung anhand von Faktoren bewertet, die sich an den UNGC-Grundsätzen und OECD-Leitlinien orientieren, um erhebliche schädliche Praktiken zu ermitteln. Im Berichtszeitraum wurde nicht gegen Ausschlüsse verstoßen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds berücksichtigte PAI auf dreierlei Art und Weise:

- 1) Durch Ausrichtung auf die Ausschlussrichtlinie, die vier der PAI abdeckt:
 - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen,

- die geologische Reserven von Kohle/Öl/Gas besitzen.

- die mehr als 0 % ihres Umsatzes aus der arktischen Öl- und/oder Gasproduktion erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus der Öl- und/oder Gasraffination erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus anderen öl- und gasbezogenen Aktivitäten, einschließlich Vertrieb/Einzelhandel, erwirtschaften
 - die mehr als 50 % ihres Umsatzes aus Ausrüstung und Dienstleistungen für fossile Brennstoffe und Transport erwirtschaften
- ii. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- Der Fonds investierte nicht in Stromversorgungsunternehmen,
- bei denen mehr als 10 % der Stromerzeugung auf Kohle basieren
 - bei denen mehr als 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren
 - bei denen mehr als 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basieren
 - die mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Bereitstellung wichtiger Produkte/Dienstleistungen für die Kernkraftindustrie erzielen
 - die aktive Uranminen betreiben
- iii. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die UNGC-Grundsätze oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) verstoßen
- iv. Engagement in umstrittenen Waffen
- Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.
- 2) Nutzung des PAI-Rahmens zur Überprüfung von Emittenten anhand von PAI gemäß Tabelle 1 im RTS. Dies ermöglicht es uns, schädliche Praktiken zu überwachen, die auftreten können. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine erheblichen schädlichen Praktiken identifiziert.
 - 3) Die PAI stehen im Einklang mit den vom Fonds durchgeführten Stewardship-Aktivitäten. Weitere Einzelheiten zur Engagement-Aktivität sind in diesem Bericht beschrieben.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S	Gesundheitswesen	5,98	DK
ASML Holding Nv	Informationstechnologie	4,83	NL

Astrazeneca Plc	Gesundheitswesen	4,67	GB
SAP Se	Informationstechnologie	4,48	DE
Schneider Electric Se	Industriewerte	4,1	FR
Air Liquide Sa	Grundstoffe	3,64	FR
Deutsche Boerse AG	Finanzen	3,59	DE
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,56	CH
DNB Bank Asa	Finanzen	3,24	NO
Relx Plc	Industriewerte	3,17	GB
Legal & General Group Plc	Finanzen	3,11	GB
Cairn Homes Plc	Zyklische Konsumgüter	3,09	IE
SSE Plc	Versorger	3,08	GB
Kerry Group Plc	Nicht-zyklische Konsumgüter	3,07	IE
UBS Group AG	Finanzen	3,06	CH

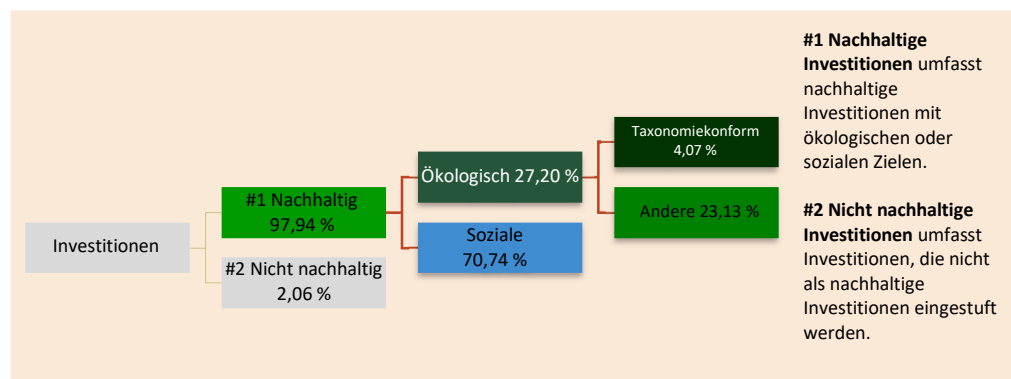


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2023 hielt der Fonds 97,94 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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

Sektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	24,11
Industriewerte	21,31
Gesundheitswesen	18,05
Informationstechnologie	11,29
Grundstoffe	11,01
Zyklische Konsumgüter	4,83
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,25
Versorger	3,08

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Von den nachhaltigen Investitionen entfallen 4,07 % auf Aktivitäten, die taxonomiekonform sind.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert⁴?**

- Ja:

 In fossiles Gas In Kernenergie

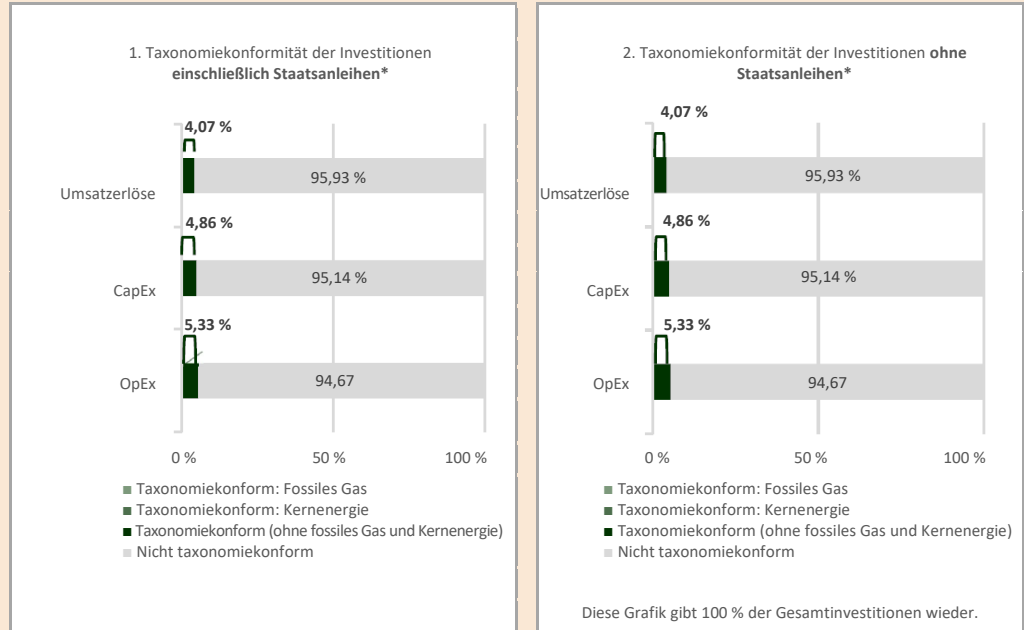
 Nein

⁴ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. 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.



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

Die vom Fonds getätigten Investitionen, die in Übergangs- und ermöglichenden Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung erfolgten, verteilen sich wie folgt:

Ermöglichende Tätigkeiten: 3,94 %

Übergangstätigkeiten: 0,03 %

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Bisher waren 0 % der getätigten Investitionen mit der EU-Taxonomie konform.



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

Der Fonds war zu 23,13 % (zum 30.09.2023) in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel investiert, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds hatte 70,74 % (per 30.09.2023) in nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als nicht nachhaltig eingestufte Positionen beziehen sich nur auf Barpositionen. Die Barmittel machten zum 30.09.2023 2,06 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen und Derivaten ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz gewährleistet, indem ESG-spezifische Überlegungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen werden.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Obwohl der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass er sich dennoch bei solchen Unternehmen engagieren sollte, um das nachhaltige Ziel des Fonds zu unterstützen.

Im Geschäftsjahr gab es 40 Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 20 Unternehmen in 9 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Unternehmens strukturiert, die sich an den PAI orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie in der Regel betreffen. Der Anlageverwalter aktualisiert die Verfolgung des Engagements und die Berichterstattung, um eine PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene zu ermöglichen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	21,84 %	25,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	17,24 %	0,00 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	1,15 %	0,00 %
Menschenrechte		13,79 %	12,50 %
Arbeitsstandards		13,79 %	25,00 %
Öffentliche Gesundheit		12,64 %	12,50 %
Unternehmensführung		19,54 %	25,00 %



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Fonds richtet sich nicht nach einem nachhaltigen Referenzwert.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Einrichtung in Deutschland gemäß Richtlinie EU 2019/1160, Artikel 92:

CACEIS Bank S.A.
Niederlassung Deutschland
Lilienthalallee 36
80939 München
Deutschland

hat die Funktion des Facility Agent in der Bundesrepublik Deutschland übernommen (der „Facility Agent“).

Anleger in der Bundesrepublik Deutschland können Rücknahme- und Umtauschanträge für Anteile der Portfolios, die in der Bundesrepublik Deutschland vertrieben werden dürfen, beim Facility Agent zur Weiterleitung an die Verwaltungsstelle der Gesellschaft einreichen.

Alle Zahlungen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Auszahlungen oder sonstige Zahlungen) können über den Facility Agent überwiesen werden

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP KID“), die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind beim Facility Agent während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos und in Papierform erhältlich.

Ebenso sind die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile des Portfolios sowie etwaige Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und die zwischen der Depotbank und der Gesellschaft geschlossenen Verträge zu Referenzzwecken kostenlos erhältlich.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf der folgenden Website veröffentlicht: www.vwd.com

Bekanntmachungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden im Bundesanzeiger (www.bundesanzeiger.de) veröffentlicht.

Columbia Threadneedle (Lux) III, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Telefon 00 352 46 40 10 1 **Fax 00 352 46 36 31**



© 2023 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe für Marketingzwecke. Im Vereinigten Königreich: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird. Im EWR: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert wird. In der Schweiz: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH, die als Vertretung von Columbia Threadneedle Management Limited fungiert.