

Columbia Threadneedle (Lux) III

Société d'Investissement à Capital Variable

(SICAV) nach Luxemburger Recht

Jahresbericht und Abschluss (geprüft) für
das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

R.C.S. Luxemburg B25570

Columbia Threadneedle (Lux) III

Inhaltsverzeichnis

Die Portfolios und deren Ziele	2
Verwaltungsrat	5
Bericht des Vorsitzenden	6
Bericht des Wirtschaftsprüfers	9
Vergleichstabelle	12
Anzahl der Anteile im Umlauf	16
CT (Lux) Diversified Growth	19
CT (Lux) Euro Bond	28
CT (Lux) European Growth & Income	33
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	37
CT (Lux) Global Convertible Bond	47
CT (Lux) Global Total Return Bond	54
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	61
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	68
CT (Lux) Responsible Global Equity	72
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	76
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	85
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	92
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	101
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens	105
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen	110
Erläuterungen zum Abschluss	120
Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte)	132
Ungeprüfte Abschnitte	133
Verwaltung des Fonds	153
Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilklassen	155
Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß SFDR	156
Anhang III – SFDR-Bestätigungsvermerk	157
Anhang IV – regelmäßige SFDR-Anhänge (Gegenstand eines eingeschränkten Bestätigungsvermerks)	164

Weitere Exemplare des Berichts und des Abschlusses per 30. September 2024 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 Anteilhabern auf Anfrage bereitgestellt. Mitteilungen an die Anteilhabern 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, Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG, 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.

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 europäischen Börsen 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 (liquidiert mit Wirkung zum 12. Juni 2024)

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 europäischen Börsen 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 InvStG.

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 (liquidiert mit Wirkung zum 12. Juni 2024)

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) 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“).

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“).

Columbia Threadneedle (Lux) III

Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

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 mittlerer Marktkapitalisierung, die sich überall auf der Welt befinden und jeder beliebigen Branche bzw. jedem beliebigen Sektor angehören können. 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) Sustainable Global Equity Enhanced Income

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 Investitionen in 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 gefallenen oder notleidenden Wertpapiere baldmöglichst zu veräußern, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber/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 (liquidiert mit Wirkung zum 12. Juni 2024)

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 (zurückgetreten am 14. August 2024)

Head of Institutional, Europa, Columbia Threadneedle Netherlands B.V.,
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

Thomas Seale – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied (ernannt am 29. Oktober 2024)

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Ailbhe Jennings – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

Tina Watts – Director

EMEA Head of Fund Services & CASS, Columbia Threadneedle Investments
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich

Columbia Threadneedle (Lux) III

Bericht des Vorsitzenden

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 (zurückgetreten am 14. August 2024)

Head of Institutional, Europa, Columbia Threadneedle Netherlands B.V.,
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

Thomas Seale – Verwaltungsratsmitglied (ernannt am 29. Oktober 2024)

Unabhängiges nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Ailbhe Jennings – Verwaltungsratsmitglied

Unabhängige nicht der Geschäftsführung angehörige Beraterin für Columbia Threadneedle Investments
Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

Tina Watts – Director

EMEA Head of Fund Services & CASS, Columbia Threadneedle Investments
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG, Vereinigtes Königreich

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) freut sich, den geprüften Jahresbericht des Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 vorzulegen, und ist der Ansicht, dass er insgesamt fair und ausgewogen ist und den Anteilseignern die erforderlichen Informationen zur Beurteilung der Lage und der Performance des Fonds liefert.

Im Laufe des Jahres vergrößerte sich das Portfolio von 3.077 Mio. EUR zum 30. September 2023 um 871 Mio. EUR auf 3.948 Mio. EUR, was weitgehend auf die starken Kapitalzuflüsse in den CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income zurückzuführen war. Eine positive, obwohl von Volatilitätsphasen begleitete Marktentwicklung trug ebenfalls zu diesem Anstieg bei.

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 (jeweils ein „Portfolio“ oder „Teilfonds“).

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 Anteilseignern 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 verfügt zum 30. September 2024 über 13 aktive 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, Frankreich, Vereinigtes Königreich, Irland, Italien, Liechtenstein, Niederlande, Norwegen, Portugal, Schweden und Singapur.

Im Geschäftsjahr wurden die folgenden 3 Teilfonds liquidiert:

- CT (Lux) European Smaller Cap
- CT (Lux) Global Smaller Cap Equity
- CT (Lux) US Smaller Companies

Im Geschäftsjahr wurden keine neuen Teilfonds eingerichtet.

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.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Bericht des Vorsitzenden (Forts.)

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 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 Anteilhaber insgesamt und nehmen nicht an Beratungen oder Entscheidungen teil, die zu einem Interessenkonflikt zwischen ihren persönlichen Interessen und denen des Fonds und seiner Anteilhaber führen.

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

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Zum 30. September 2024 setzte sich der Verwaltungsrat aus vier Mitgliedern zusammen, von denen alle von der Verwaltungsgesellschaft und zwei vom Anlageverwalter 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 Anteilhabern 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 mit relevanten Informationen über den Fonds und ihre Aufgaben und Zuständigkeiten als Verwaltungsratsmitglied. Darüber hinaus halten sich der Verwaltungsrat und dessen einzelne Mitglieder aktiv durch Teilnahme an Trainings oder auf andere Weise über die für den Fonds relevanten Entwicklungen auf dem Laufenden.

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 jährlich 27.000 EUR und die anderen Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten jährlich 22.000 EUR (alle geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder haben sich bereit erklärt, auf ihre Vergütung zu verzichten). Kein Teil der vom Fonds gezahlten Vergütung des Verwaltungsrats ist leistungsbezogen.

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.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Bericht des Vorsitzenden (Forts.)

7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden.
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 integrieren ESG in ihre Anlagepolitik, die im Prospekt detailliert beschrieben wird.

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

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

Jahreshauptversammlungen („JHV“)

Die nächste Jahreshauptversammlung des Fonds findet am 25. Februar 2025 am eingetragenen Sitz des Fonds statt, um Angelegenheiten in Bezug auf das am 30. September 2024 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

Detaillierte Angaben zu bedeutenden Ereignissen im Laufe des Geschäftsjahrs finden Sie in den Erläuterungen zum Abschluss.

Patrick Johns

Verwaltungsratsvorsitzender
Januar 2025



Bericht des Wirtschaftsprüfers

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 2024 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 2024;
- die Anlagenaufstellung zum 30. September 2024;
- 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.

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.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n° 10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 – TVA LU25482518*

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, 28. Januar 2025

Elektronisch unterzeichnet durch
Lena Serafin



Lena Serafin

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergleichstabelle

GESAMTES NETTOVERMÖGEN

Portfolio	Portfoliwährung	30. September 2024	30. September 2023	30. September 2022
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	116.061.637	107.090.084	104.780.459
CT (Lux) Euro Bond	EUR	87.802.063	86.063.404	195.650.491
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	43.872.705	36.939.391	31.772.310
CT (Lux) European Smaller Cap *	EUR	K. A.	7.221.481	7.184.580
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	192.301.547	172.334.423	188.073.564
CT (Lux) Global Convertible Bond	EUR	18.943.928	29.491.266	43.063.394
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity *	USD	K. A.	3.991.941	3.892.026
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	15.403.589	29.579.423	96.412.283
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	EUR	49.754.034	43.984.068	136.764.855
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	308.101.530	342.392.652	454.811.665
CT (Lux) Responsible Global Equity	EUR	655.065.750	746.339.696	1.257.752.063
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.205.378.952	1.052.196.572	1.123.515.114
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	USD	1.492.613.181	430.548.760	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	59.514.694	63.941.425	76.050.831
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	15.554.387	13.715.687	17.663.799
CT (Lux) US Smaller Companies *	USD	K. A.	14.154.214	12.836.801

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2024	30. September 2023	30. September 2022
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	EUR	12,36	10,71	10,24
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	14,04	12,03	11,34
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) *	SEK	K. A.	10,17	9,67
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) *	GBP	K. A.	11,38	10,59
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	EUR	191,79	163,50	154,05
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	122,95	111,68	114,60
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	29,26	23,46	19,45
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	28,11	23,55	19,78
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro *	EUR	K. A.	26,92	23,99
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro *	EUR	K. A.	12,53	11,16
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro *	EUR	K. A.	15,27	13,56
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro *	EUR	K. A.	13,89	12,27
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) *	CHF	K. A.	10,39	9,34
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro *	EUR	K. A.	9,75	8,65
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro *	EUR	K. A.	14,97	13,24
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	11,60	10,66	10,32
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	10,60	9,87	9,70
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	11,30	10,40	10,09
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	993,47	966,12	978,16
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	12,01	11,02	10,61
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	12,18	11,34	11,08
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	12,21	11,35	11,10
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	EUR	20,38	19,38	19,26
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	17,05	16,11	15,49
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	13,09	12,07	11,60
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	17,51	17,29	17,39
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	15,70	13,98	13,11
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	14,66	13,18	12,11
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	11,74	10,87	10,60
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	14,76	13,99	13,85
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	17,81	17,23	16,46
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	EUR	10,74	10,25	9,81
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	EUR	11,68	12,64	12,52
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro *	EUR	K. A.	23,09	21,35
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD *	USD	K. A.	15,02	12,85
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD *	USD	K. A.	18,74	16,04
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *	GBP	K. A.	25,18	23,37
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	10,95	9,99	9,84
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	990,24	942,55	955,56
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	11,02	10,14	9,95
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	EUR	9,95	9,21	8,92
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	10,10	9,34	9,00
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	10,26	9,38	9,03
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	8,75	8,91	8,53
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	8,52	7,95	7,61
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	10,91	9,95	9,65
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	27,77	23,99	21,53
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	9,92	8,57	7,68
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	8,88	8,21	7,81
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	11,49	10,39	10,01
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	10,43	8,94	7,95
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	8,84	8,19	7,80
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	EUR	10,28	9,29	8,94
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	10,51	8,98	7,98
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	8,85	8,20	7,80
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	14,05	12,70	12,23
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	14,28	13,40	13,05
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	13,92	11,93	10,60
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	8,95	8,15	7,89
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	8,95	7,70	6,88
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	EUR	9,11	8,22	7,93
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	9,09	7,78	6,91
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	34,30	27,63	26,84
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	18,56	14,95	14,52
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	165,24	135,24	124,17
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	35,03	26,76	24,08
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	16,62	12,70	11,41

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2024	30. September 2023	30. September 2022
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	14,36	11,81	11,33
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	EUR	37,81	30,27	29,25
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	16,88	13,48	12,99
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	16,44	13,72	13,41
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	21,94	16,70	15,51
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	EUR	17,41	13,20	11,76
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	EUR	23,35	18,66	17,98
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	17,11	14,27	13,98
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	23,54	17,84	15,91
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	EUR	30,27	24,23	23,45
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	23,47	18,76	18,09
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	23,48	17,80	15,88
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	EUR	16,31	12,92	12,34
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	10,35	8,32	8,06
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	EUR	10,35	8,32	8,06
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	10,27	7,84	7,03
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	EUR	10,56	8,42	8,11
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	EUR	10,51	8,39	8,11
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	15,97	12,97	12,65
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	15,15	12,03	11,19
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	15,65	12,06	10,90
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	16,72	13,47	13,04
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP*	GBP	10,57	K. A.	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	16,35	12,51	11,21
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	14,51	11,09	9,93
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	10,28	8,29	7,78
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	16,70	13,46	13,02
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	14,79	12,80	12,60
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	15,40	12,94	12,69
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	USD	11,16	8,74	7,98
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	14,46	11,06	9,92
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X - USD	USD	12,10	9,19	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	16,08	13,05	12,73
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	15,72	12,10	10,92
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	12,88	10,74	10,42
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	14,56	11,86	11,17
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	15,15	12,18	11,39
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	EUR	16,03	12,59	11,60
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	16,54	12,91	11,76
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	17,75	13,65	12,28
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	EUR	16,93	13,62	13,15
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	16,59	12,65	11,32
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - AUD (Hedged)*	AUD	10,69	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	11,73	9,52	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	11,73	9,52	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	11,91	9,67	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	12,01	9,53	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	11,96	9,67	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	12,02	9,53	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD	USD	12,21	9,36	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	12,21	9,36	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	12,08	9,68	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	12,13	9,54	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	12,05	9,68	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	EUR	12,15	9,54	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - GBP*	GBP	12,29	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD	USD	12,33	9,37	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	12,31	9,37	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	12,07	9,68	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	12,07	9,68	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	12,26	9,37	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	11,89	9,54	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)	EUR	12,12	9,55	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD	USD	12,33	9,38	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)	CHF	11,80	9,53	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)	CHF	11,88	9,53	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)	EUR	12,08	9,55	K. A.

* Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergleichstabelle (Fortsetzung)

NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Währung der	Währung der Anteilsklasse	30. September 2024	30. September 2023	30. September 2022
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)	EUR	12,15	9,55	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)	GBP	12,26	9,57	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD	USD	12,31	9,37	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	818,32	739,59	784,91
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1.356,67	1.189,96	1.222,14
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	114,98	101,19	103,89
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	EUR	11,29	10,05	10,41
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	12,20	10,59	10,75
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	944,37	847,51	893,24
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	12,00	10,46	10,64
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	11,07	9,89	10,31
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	11,88	10,35	10,56
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	30,40	24,50	21,45
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	15,63	12,50	10,82
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	15,35	12,15	10,41
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	13,50	10,74	9,25
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD *	USD	K. A.	240,95	208,92

* Siehe Anhang I.

Wir weisen darauf hin, dass in diesem Bericht enthaltene Vergleiche mit einer Benchmark lediglich zu Informationszwecken bzw. zur Berechnung einer Performancevergutung 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 2024

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Diversified Growth, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	EUR	75.271
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1.506.202
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	EUR	467.776
CT (Lux) Euro Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	714.155
CT (Lux) European Growth & Income, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	211.183
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1.115.581
CT (Lux) Global Absolute Return Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	9.968.140
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	100
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	3.921.088
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 ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	10.289
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	96.839
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	EUR	612.839
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	73.322
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	42.010
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	25.348
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	49.558
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	48.700
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	770
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	16.517
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	27.407
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	EUR	5.300
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	EUR	51.006
CT (Lux) Global Total Return Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	1.379.893
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 ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	EUR	3.755.545
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	856.972
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	177.004
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	181.927
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity, Portfolio ausgedruckt 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	EUR	542.067
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	739.519
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	588.225
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	EUR	3.965.115
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	4.304.520
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	92.600
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	EUR	15.249
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	EUR	6.458.992
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	2.161.624
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	2.455.447
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	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	EUR	86.995
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Equity, Portfolio ausgedruckt in Euro		
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	3.265.990
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	519.599
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	100

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	335.609
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	75.951
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	899.178
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	EUR	5.646.780
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	409.031
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	90.115
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	7.161
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	EUR	3.224.408
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	EUR	82.450
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	345.625
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	61.333
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	EUR	185.332
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	1.617.845
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	13.720
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	EUR	102
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	EUR	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	EUR	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	EUR	17.242.807
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	121.637
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	56.884
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	78.018
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	286.080
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *	GBP	4.543.213
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	66.772
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	4.109
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	98.150
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	309.650
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	496.840
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	USD	5.207
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	37.489
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X - USD	USD	1.306
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	5.090
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	8.336
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	237.000
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	486.750
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	17.592.967
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	EUR	11.176.495
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	5.983.299
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	24.540.296
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	EUR	17.342
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	72.201
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - AUD (Hedged) *	AUD	1.780.504
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income, Portfolio ausgedrückt in USD		
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	80
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	80
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1.728
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	2.696
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	81
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	106.915
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD	USD	88
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	88
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	80
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	81
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	6.497
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	EUR	81
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - GBP*	GBP	86.932
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD	USD	88
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	7.985

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	80
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	80
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	88
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	13.797.721
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)	EUR	7.046.195
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD	USD	97.259.101
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)	CHF	9.197
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)	CHF	79
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)	EUR	82
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)	EUR	81
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)	GBP	68
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD	USD	88
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	62.395
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	6.082
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	653
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	EUR	108
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	83
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	2.718
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	7.136
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro		
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	184.620
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	635.900
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	100
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	100

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Diversified Growth

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse X EUR eine Rendite von 17,3 %. Die Anteile der Klasse A EUR erbrachten eine Rendite von 15,4 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark (ESTR + 4 % p. a.) im gleichen Zeitraum eine Rendite von 7,9 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Alle Hauptelemente des Portfolios trugen zur Rendite bei. Den größten Beitrag leisteten Aktien aufgrund einer starken Erholung von ihren Tiefstständen zu Beginn des Berichtszeitraums. Technologiewerte und die USA führten die Rally an. Diese wurde ausgelöst durch eine Welle des Optimismus beim Thema künstliche Intelligenz (KI) aufgrund starker Gewinnzahlen der Branche. Wir haben das globale Aktienengagement im Berichtszeitraum erhöht und dabei unter anderem US-Aktien während deren Schwächephasen aufgestockt. Bei den festverzinslichen Wertpapieren verringerten wir das Gesamtengagement, mehrheitlich im Bereich der Staatsanleihen. Die Renditen fielen über den Zeitraum drastisch, was uns ermöglichte, durch eine relativ langfristige taktische Übergewichtung in Staatsanleihen Gewinne zu erzielen. Alternative Strategien entwickelten sich positiv, am stärksten die FX-Risikoprämien. Versicherungsverbriefungen setzten in diesem Geschäftsjahr ihre starke Entwicklung fort. Die Auswirkungen des Hurrikans Helene beeinflussten die Erträge nicht übermäßig, wir haben aber unsere Position vor Beginn der Hurrikansaison reduziert.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Dies schuf bei den Anlegern Vertrauen für das Jahr 2024, auch wenn Zweifel blieben, dass die US-Wirtschaft eine „weiche Landung“ schaffen und die Inflation wieder in den Zielbereich gebracht werden könnte, ohne eine Rezession zu verursachen. Diese Befürchtungen wurden später im Jahr 2024 durch das Greifen der Sahm-Regel als anerkanntem Rezessionsindikator noch verstärkt. Die Inflation ging jedoch weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rally auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals 2024 scheint es, dass die Fed mit ihren aggressiven Zinserhöhungen Inflationsbekämpfung praktisch ohne Nebenwirkungen erreicht hat, denn die US-Wirtschaft erlebt keine Rezession, die Inflation entwickelt sich in Richtung Ziel und auch die Arbeitslosigkeit steigt nicht nennenswert. Wir gehen davon aus, dass die US-Inflation weiter in Richtung des Zielwerts von 2 % sinkt, wenn auch langsamer als in den letzten 12 Monaten. Die jährliche Gesamtinflation (VPI) in den USA liegt derzeit bei 2,4 % (wobei die Kerninflation mit 3,3 % höher ist und kürzlich von ihren Tiefstständen wieder gestiegen ist). Der Fed-Vorsitzende Powell und das Federal Open Market Committee (FOMC) scheinen mit den Inflationaussichten zufrieden zu sein und konzentrieren sich nun auf den zweiten Teil ihres Auftrags – die Vollbeschäftigung. Beschäftigungsdaten sind naturgemäß sehr volatil, relativ schwer genau zu erfassen und unterliegen zahlreichen Anpassungen. Daher betrachten wir nicht nur eine Kennzahl und legen nicht zu viel Gewicht auf einzelne Datenpunkte. Bei der Betrachtung verschiedener Beschäftigungskennzahlen wird deutlich, dass die Beschäftigungssituation in den USA zwar weiterhin gut ist, sich aber tendenziell verschlechtert. Diese schwächeren Daten führten dazu, dass das FOMC den Zinssenkungszyklus mit 0,5 % und damit einem größeren Schritt als üblich begann. Hierbei bestand die Gefahr, dass dies als Hinweis für verspätetes Handeln gewertet und am Markt die Erwartung weiterer signifikanter Senkungen geweckt würde. Powell schaffte es aber, diese XXL-Zinssenkung als eher unbedeutende Aufholmaßnahme zu erklären und betonte, dass man der Entwicklung keinesfalls erheblich hinterherhinke. Als Folge dieser Entwicklung werden allgemein nicht mehr drei Zinssenkungen bis Jahresende erwartet, sondern weniger als zwei, und die Renditen von US-Staatsanleihen sind erheblich gestiegen. Die kurz nach Quartalsende veröffentlichten guten Arbeitsmarktzahlen vom September üben weiteren Aufwärtsdruck auf Anleiherenditen aus. Wie bereits erwähnt, sind Arbeitsmarktdaten ihrer Natur nach volatil und werden fortlaufend korrigiert und saisonal bereinigt. Daher müssten wir Zugang zu weiteren Datenveröffentlichungen erlangen, die diesen jüngsten Ausreißer bestätigen oder nicht. Insgesamt erwarten wir, dass das FOMC die Zinsen in den nächsten zwölf Monaten in gleichbleibendem Tempo weiter senken wird, was angesichts der stark gesunkenen Renditen darauf hindeutet, dass Staatsanleihen wieder Potenzial für eine überdurchschnittlich gute Entwicklung bieten.

Sinkende Inflation und sinkende Zinssätze dürften gute Voraussetzungen für eine weitere Aufwärtsentwicklung der Aktienmärkte bieten. Vor zu großer Euphorie möchten wir aktuell allerdings warnen. Zinssenkungen erfolgen normalerweise bei schwachem Wirtschaftswachstum, das dann zu vergleichsweise günstigen Aktienbewertungen führt. Dieses Mal jedoch beginnt der US-

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Diversified Growth - (Fortsetzung)

amerikanische Senkungszyklus bei noch gesundem Wachstum und Aktienmärkten, die sich auf oder nahe ihren Allzeithochs befinden. Die USA sind derzeit einer der teuersten globalen Märkte. Allerdings sind manche Aktienbewertungen angesichts der starken Alleinstellungsmerkmale der betreffenden Unternehmen – insbesondere im Technologiesektor – in Verbindung mit attraktiven Margen, steigenden Umsätzen und dem Aufwärtspotenzial von KI durchaus gerechtfertigt. Die beeindruckende Entwicklung des US-Markts ist zwar erfreulich und gibt ein gewisses Maß an Sicherheit, dennoch würde uns gegenwärtig jede noch stärkere Konzentration bei denjenigen Unternehmen, auf die ein Großteil der Erträge entfällt, nachdenklich machen. Daher bleiben wir in unseren Portfolios leicht risikoorientiert, aber eben nicht übermäßig. Bis Ende des Jahres wird darüber hinaus der neue Präsident der Vereinigten Staaten feststehen.

Die Aktienmärkte mögen keine Unsicherheit und werden sich daher im Vorfeld der Wahlen wahrscheinlich volatiler entwickeln. Es gilt als ausgemacht, dass die Aktienmärkte am stärksten von einem Sieg Trumps profitieren würden, aber auch ein Erfolg von Harris würde ihnen voraussichtlich nicht schaden. Daher beabsichtigen wir nicht, im Hinblick auf eines der beiden möglichen Ergebnisse unser Aktienengagement zu reduzieren, insbesondere weil das Rennen unserer Ansicht nach ohnehin zu knapp für eine aussagekräftige Prognose ist. Die chinesischen Behörden haben kürzlich eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen eingeleitet, woraufhin die lokalen Aktienmärkte in sehr kurzer Zeit um fast 30 % stiegen. Der Überschwang hat sich in den letzten Tagen aber wieder etwas gelegt, denn obwohl das Konjunkturpaket gut austariert ist, lässt sich nur sehr schwer einschätzen, wie lange und in welchem Umfang daran festgehalten wird.

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 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) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
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	2.040.985	2.061.773	1,77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	19.02.2025	EUR	1.018.500	1.006.826	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	19.3.2025	EUR	1.020.900	1.007.368	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	16.04.2025	EUR	1.023.000	1.007.310	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	14.05.2025	EUR	1.025.200	1.007.936	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	18.06.2025	EUR	1.027.700	1.008.399	0,87
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	16.7.2025	EUR	1.029.900	1.009.072	0,87
					8.108.684	6,99
USA						
United States Treasury Inflation Indexed Bond	0,13 %	15.01.2032	USD	1.720.129	1.392.000	1,20
					9.500.684	8,19
ANLEIHEN GESAMT						
FONDS						
Guernsey						
Apax Global Alpha Ltd.				565.780	938.393	0,81
NB Private Equity Partners Ltd. 'L'				59.631	1.153.868	0,99
Partners Group Private Equity Ltd.				101.432	1.080.251	0,93
Renewables Infrastructure Group Ltd.				778.474	974.922	0,84
					4.147.434	3,57
Irland						
iShares Core U.K. Gilts UCITS ETF				1.494.509	7.358.364	6,34
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF 'D'				573.050	2.359.018	2,03
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF				1.747.197	7.385.751	6,36
Leadenhall Ucits IIs Fund PLC 'B'				13.298	1.780.514	1,54
Twelve Cat Bond Fund 'S12'				13.413	1.733.622	1,49
					20.617.269	17,76
Jersey						
3i Infrastructure PLC				262.726	1.078.330	0,93
Digital 9 Infrastructure PLC				1.452.177	285.536	0,25
					1.363.866	1,18
Luxemburg						
Amundi Euro High Yield Bond ESG UCITS ETF DR				18.711	4.634.527	3,99
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR				739.680	14.026.182	12,09
Lyxor ESG USD Corporate Bond DR UCITS ETF				107.092	9.298.641	8,01
					27.959.350	24,09
Vereinigtes Königreich						
Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC				871.248	867.022	0,75
Greencoat U.K. Wind PLC				627.794	1.063.130	0,91
					1.930.152	1,66
FONDS GESAMT						
ANTEILE						
Australien						
Fortescue Ltd.				13.010	167.243	0,15
Pro Medicus Ltd.				955	105.816	0,09
Qantas Airways Ltd.				12.730	58.715	0,05
Westpac Banking Corp.				5.335	105.193	0,09
					436.967	0,38
Kanada						
Loblaws Cos. Ltd.				3.007	359.150	0,31
Lululemon Athletica, Inc.				522	126.916	0,11
Royal Bank of Canada				862	96.507	0,08
					582.573	0,50
Kaimaninseln						
Grab Holdings Ltd.				30.245	102.980	0,09

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Dänemark			
AP Moller - Maersk AS 'B'	38	57.398	0,05
Novo Nordisk AS 'B'	5.146	543.133	0,47
		600.531	0,52
Frankreich			
BNP Paribas SA	5.647	347.573	0,30
Eiffage SA	470	40.721	0,03
Hermes International SCA	72	158.832	0,14
L'Oreal SA	437	175.696	0,15
Total Energies SE	4.886	285.831	0,25
Vinci SA	3.893	408.570	0,35
		1.417.223	1,22
Deutschland			
Allianz SE	399	117.705	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	2.558	202.542	0,18
Deutsche Telekom AG	3.063	80.833	0,07
E.ON SE	12.945	172.880	0,15
		573.960	0,50
Italien			
Enel SpA	61.717	442.819	0,38
Japan			
ANA Holdings, Inc.	14.000	269.143	0,23
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	9.600	416.858	0,36
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	7.300	101.242	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	35.400	322.312	0,28
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	4.100	85.524	0,07
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	16.800	201.160	0,17
Recruit Holdings Co. Ltd.	4.900	267.192	0,23
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2.000	74.881	0,06
Shionogi & Co. Ltd.	11.400	146.642	0,13
Subaru Corp.	6.500	101.059	0,09
Tokyo Electron Ltd.	2.000	316.838	0,27
Tokyo Gas Co. Ltd.	2.300	48.078	0,04
Toyota Tsusho Corp.	14.300	231.556	0,20
Unicharm Corp.	1.300	42.207	0,04
		2.624.692	2,26
Luxemburg			
ArcelorMittal SA	1.830	43.078	0,04
Tenaris SA	22.676	320.525	0,27
		363.603	0,31
Niederlande			
ASM International NV	165	97.251	0,08
ING Groep NV	4.853	78.978	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	13.013	403.793	0,35
Randstad NV	1.586	70.736	0,06
		650.758	0,56
Norwegen			
Equinor ASA	14.472	328.345	0,28
Singapur			
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	5.800	61.212	0,05
Sea Ltd.	3.040	256.808	0,22
Singapore Airlines Ltd.	19.000	90.301	0,08
		408.321	0,35
Spanien			
Aena SME SA	251	49.598	0,04
Endesa SA	17.054	334.770	0,29
Iberdrola SA	29.192	405.477	0,35
Industria de Diseno Textil SA	5.594	297.265	0,26
		1.087.110	0,94
Schweden			
Investor AB	4.913	135.734	0,12
Schweiz			
Glencore PLC	71.902	369.606	0,32
Holcim AG	551	48.320	0,04

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Novartis AG	4.770	492.228	0,42
Zurich Insurance Group AG	118	63.898	0,06
		974.052	0,84
Vereinigtes Königreich			
BP PLC	58.522	275.506	0,24
Centrica PLC	182.376	255.688	0,22
HSBC Holdings PLC	22.545	181.328	0,16
Impact Healthcare REIT PLC	932.604	1.034.564	0,89
Linde PLC	296	126.473	0,11
LondonMetric Property PLC	509.901	1.255.087	1,08
NatWest Group PLC	49.213	203.409	0,17
		3.332.055	2,87
USA			
AbbVie, Inc.	1.358	240.292	0,21
Adobe, Inc.	495	229.650	0,20
Aflac, Inc.	2.218	222.187	0,19
Alphabet, Inc. 'A'	4.237	629.637	0,54
Alphabet, Inc. 'C'	3.935	589.483	0,51
Altria Group, Inc.	9.089	415.665	0,36
Amazon.com, Inc.	3.672	613.058	0,53
American Tower Corp.	2.214	461.348	0,40
Apple, Inc.	8.107	1.692.514	1,46
AppLovin Corp.	2.815	329.285	0,28
Arista Networks, Inc.	1.296	445.706	0,38
Bank of America Corp.	10.858	386.045	0,33
Berkshire Hathaway, Inc.	1.734	715.103	0,62
Booking Holdings, Inc.	131	494.411	0,43
Bristol-Myers Squibb Co.	9.936	460.632	0,40
Broadcom, Inc.	324	50.078	0,04
Builders FirstSource, Inc.	1.887	327.775	0,28
Cadence Design Systems, Inc.	977	237.262	0,20
Caterpillar, Inc.	1.111	389.350	0,33
Charter Communications, Inc.	560	162.613	0,14
Cigna Group	1.238	384.295	0,33
Comcast Corp.	13.345	499.458	0,43
Costco Wholesale Corp.	761	604.490	0,52
CRH PLC	1.239	102.957	0,09
Crown Castle, Inc.	1.590	169.008	0,15
DocuSign, Inc.	3.512	195.386	0,17
Electronic Arts, Inc.	2.918	375.035	0,32
Eli Lilly & Co.	59	46.835	0,04
Expedia Group, Inc.	3.199	424.278	0,37
Fair Isaac Corp.	108	188.074	0,16
Fastenal Co.	2.175	139.186	0,12
Fortinet, Inc.	6.002	417.056	0,36
Graco, Inc.	3.288	257.814	0,22
HP, Inc.	6.271	201.551	0,17
Incyte Corp.	4.107	243.244	0,21
Johnson & Johnson	280	40.658	0,03
JPMorgan Chase & Co.	193	36.464	0,03
KLA Corp.	516	358.044	0,31
Kroger Co.	8.525	437.689	0,38
Lennar Corp. 'A'	2.538	426.347	0,37
Live Nation Entertainment, Inc.	1.311	128.616	0,11
Lowe's Cos., Inc.	1.865	452.610	0,39
Marathon Petroleum Corp.	2.534	369.888	0,32
Marsh & McLennan Cos., Inc.	281	56.170	0,05
Mastercard, Inc. 'A'	1.275	564.128	0,49
Meta Platforms, Inc. 'A'	1.150	589.853	0,51
MetLife, Inc.	4.848	358.284	0,31
Mettler-Toledo International, Inc.	312	419.252	0,36
Microsoft Corp.	3.449	1.329.783	1,15
Monolithic Power Systems, Inc.	491	406.729	0,35
Monster Beverage Corp.	6.513	304.452	0,26
Morgan Stanley	3.966	370.428	0,32
Netflix, Inc.	289	183.665	0,16
NRG Energy, Inc.	2.981	243.331	0,21
NVIDIA Corp.	19.021	2.069.719	1,78
NVR, Inc.	36	316.495	0,27
Owens Corning	1.174	185.686	0,16
Paychex, Inc.	501	60.238	0,05
PepsiCo, Inc.	3.347	509.975	0,44
Progressive Corp.	347	78.899	0,07
PulteGroup, Inc.	430	55.300	0,05
QUALCOMM, Inc.	2.292	349.227	0,30

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Salesforce, Inc.	2.310	566.525	0,49
SBA Communications Corp.	1.005	216.750	0,19
Sysco Corp.	5.668	396.437	0,34
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	1.399	155.024	0,13
Valero Energy Corp.	2.816	340.705	0,29
Veeva Systems, Inc. 'A'	1.802	338.861	0,29
Visa, Inc. 'A'	2.078	511.936	0,44
Vistra Corp.	5.240	556.561	0,48
Wells Fargo & Co.	7.344	371.724	0,32
		27.497.214	23,69
Uruguay			
MercadoLibre, Inc.	102	187.536	0,16
ANTEILE GESAMT		41.746.473	35,97
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		107.265.228	92,42
ANLAGEN INSGESAMT		107.265.228	92,42
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		8.796.409	7,58
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		116.061.637	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CAD	14.172	EUR	(9.356)	01.10.2024	44
DKK	130.901	EUR	(17.562)	31.10.2024	3
EUR	208.567	CAD	(314.003)	01.10.2024	304
EUR	9.966	CAD	(14.986)	01.10.2024	27
EUR	9.407	CAD	(14.175)	01.10.2024	6
EUR	218.404	CAD	(328.992)	31.10.2024	321
EUR	163.183	NOK	(1.898.185)	31.10.2024	1.848
EUR	67.492	SEK	(762.573)	31.10.2024	72
EUR	1.337.000	USD	(1.491.722)	31.10.2024	1.998
EUR	2.272.779	USD	(2.535.928)	31.10.2024	3.274
EUR	887.395	USD	(990.337)	31.10.2024	1.102
EUR	1.779.281	USD	(1.983.990)	31.10.2024	3.727
EUR	1.772.657	USD	(1.976.532)	31.10.2024	3.778
EUR	1.821.906	USD	(2.032.471)	31.10.2024	2.965
EUR	1.788.817	USD	(1.995.178)	31.10.2024	3.251
EUR	1.805.452	USD	(2.013.825)	31.10.2024	3.198
EUR	574.799	USD	(640.438)	31.10.2024	1.645
EUR	238.286	USD	(266.093)	31.10.2024	148
GBP	20.647.325	EUR	(24.742.091)	31.10.2024	43.049
GBP	238.612	EUR	(285.926)	31.10.2024	505
GBP	12	EUR	(15)	31.10.2024	0
GBP	2.870.300	EUR	(3.330.000)	01.11.2024	115.373
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					186.638

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CAD	328.992	EUR	(218.518)	01.10.2024	(314)
EUR	201.864	AUD	(329.095)	31.10.2024	(2.552)
EUR	9.198	AUD	(14.898)	31.10.2024	(56)
EUR	312.613	CHF	(294.536)	31.10.2024	(902)
EUR	321.007	DKK	(2.392.777)	31.10.2024	(73)
EUR	611.852	GBP	(510.595)	31.10.2024	(1.069)
EUR	8.656.996	GBP	(7.242.408)	31.10.2024	(36.823)
EUR	29.508	GBP	(24.697)	31.10.2024	(138)
EUR	1.485	GBP	(1.240)	31.10.2024	(3)
EUR	1.314.926	JPY	(210.757.973)	31.10.2024	(8.958)
EUR	74.134	SGD	(106.414)	30.10.2024	(260)
EUR	10.785.959	USD	(12.090.830)	31.10.2024	(34.617)
EUR	1.379.942	USD	(1.546.886)	31.10.2024	(4.429)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(90.194)

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	33	20.12.2024	1.659.900	65.588
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	61	06.12.2024	8.230.120	101.870
MSCI Emerging Markets Index	USD	77	20.12.2024	4.045.423	294.601
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				13.935.443	462.059
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
FTSE 100 Index	GBP	17	20.12.2024	1.693.491	(4.495)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				1.693.491	(4.495)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Total Return Swaps					
USD	28.808.168	BMO Global Asset Management FX CIFXBMG2 Index Series 2	21.4.2025	29.437.323	382.258
USD	23.088.257	BMO Global Asset Management IR CIIRBMG1 Index	13.05.2025	22.924.962	73.267
USD	29.252.702	JP Morgan JMABRP10 Index	28.3.2025	29.385.826	(88.928)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2024

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeits- datum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
USD	27.254.453	JP Morgan JPCAUS3M Index	28.3.2025	27.570.750	258.311
USD	29.416.927	The BMO Merger Arbitrage Strategy JMLNBMA1 Index	27.9.2024	29.625.200	243.638
Total Return Swaps				138.944.061	868.546
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					957.474
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(88.928)

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

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Freizeit und Tourismus	0,11
Transport und Verkehr	0,14
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,14
Chemikalien	0,17
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,19
Biotechnologie	0,21
Automobilzulieferer	0,27
Vertrieb und Großhandel	0,32
Gesundheitswesen	0,33
Landwirtschaft	0,36
Fluggesellschaften	0,36
Bau- und Ingenieurwesen	0,42
Telekommunikation	0,45
Metalle und Bergbau	0,51
Medien	0,57
Baustoffe	0,57
Wohnungsbauunternehmen	0,69
Maschinenbau	0,82
Einzelhandel	1,32
Versicherungen	1,47
Öl und Gas	1,60
Computer	1,99
Nahrungsmittel und Getränke	2,08
Arzneimittel	2,23
Elektrische Geräte	2,70
Immobilien	2,71
Finanzdienstleistungen	3,38
Software	3,40
Halbleiter	3,49
Internet	3,52
Staatliche Emittenten	8,19
Gewerbliche Dienstleistungen	47,71
<hr/>	
Anlagen insgesamt	92,42
Sonstige Aktiva / (Passiva)	7,58
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

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

Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 erzielte die Anteilsklasse I Acc EUR eine Rendite von 10,1 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Treasury TR Index eine Rendite von 9,3 %. Die Performance ist die Gesamtrendite, in Euro ausgedrückt.

Der CT (Lux) Euro Bond Fund wies im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Outperformance gegenüber der Benchmark auf. Die Position in höher verzinsten supranationalen Anleihen trug am stärksten zur Outperformance bei. Eine leichte Übergewichtung in Duration wirkte sich positiv aus, da die Renditen in der letzten Hälfte des Jahres 2023 stark fielen. Diese Position wurde Ende 2023 geschlossen, da die Märkte im ersten Quartal 2024 begannen, Zinssenkungen einzupreisen. Da die übermäßig optimistischen Erwartungen an den Zinssenkungszyklus ausgepreist wurden, haben wir die Duration im Portfolio erneut erhöht. Dies führte im dritten Quartal 2024 erneut zu einer Outperformance, da die Renditen infolge der Zinssenkung durch die Europäische Zentralbank (EZB) sanken. Die Positionierung in langer Duration wurde durch auf einen steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichtete Positionen ergänzt. Auch unsere marktübergreifenden Positionen leisteten einen Beitrag: Short-Positionen in französischen Werten gegenüber Spanien, Short Gilts und Long-Positionen in US-Zinsen im dritten Quartal, wodurch diese Position nach einer starken Outperformance auf Europa verlagert wurde.

Marktrückblick

Die europäischen Anleihen lieferten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gute Renditen. Dieser begann jedoch mit großen Unsicherheiten: Die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen erreichten im Oktober 2023 mit knapp unter 3,0 % ein neues 13-Jahres-Hoch, bevor sie wieder zurückgingen und dann im September 2024 mit 2,1 % in der Nähe ihrer Tiefststände lagen. Heute wissen wir, dass die EZB-Zinserhöhung vom September 2023 den Höhepunkt des Zyklus bildete. Doch erst im Dezember überraschte die US-Notenbank die Anleger mit der Ankündigung, dass die Zinssätze im Jahr 2024 sinken würden. Dies sorgte bei den Anlegern für Beruhigung wegen der Aussicht auf nachlassenden Inflationsdruck und leitete eine Marktrallye ein. Während die deutsche Wirtschaft 2024 wiederholt am Rand einer Rezession stand, blieb die Eurozone insgesamt widerstandsfähig und verzeichnete anhaltendes, wenn auch bescheidenes Wachstum, das auch durch die sinkende Inflation nicht anstieg. Die jährliche Inflationsrate im Euroraum lag im September 2024 bei 1,7 %, gegenüber 4,3 % im Vorjahr. Der Rückgang der Inflation ermöglichte es der EZB, die Zinssätze im Juni 2024 zu senken, was die europäischen Anleihemärkte stützte und die wirtschaftlichen Perspektiven verbesserte.

Ausblick

Unsere Tendenz zu Anleiherenditen der Eurozone entwickelt sich angesichts der jüngsten starken Performance weniger bullisch, wobei wir aber Positionen beibehalten, die auf einen steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichtet sind. Im vorangegangenen Quartal erwirtschafteten Anleihen positive Renditen, da der Inflationsdruck nachließ und die Arbeitsmärkte Anzeichen von Entspannung und größerer Ausgeglichenheit zeigten. Die Renditen insbesondere von Anleihen mit kürzerer Laufzeit bewegten sich über die Kurve hinweg mit einem Bull Steepening nach unten. Die Bewegung fand hauptsächlich im Juli statt, bedingt durch schwächere Wirtschaftsdaten und eher zurückhaltend agierende Zentralbanken. Eine Ausnahme bildeten die Kreditspreads auf französische Titel, die anstiegen, da die neue Regierung keine Maßnahmen gegen das große und weiter wachsende Defizit ergriff. Die EZB senkte die Zinsen im September um 0,25 % und setzte damit den begonnenen Zyklus fort. Wir verkleinern unsere bullische Positionierung, da die Bewertungen über die gesamte Kurve hinweg gestiegen sind, was eine weitere positive Wertentwicklung weniger wahrscheinlich macht.

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 2024

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeits- datum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettöver- mögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
National Australia Bank Ltd.	3,15 %	5.2.2031	EUR	550.000	565.438	0,64
Westpac Banking Corp.	3,13 %	15.04.2031	EUR	1.143.000	1.172.957	1,34
					1.738.395	1,98
Österreich						
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.10.2028	EUR	877.000	802.181	0,91
Staatsanleihe der Republik Österreich	3,45 %	20.10.2030	EUR	1.004.000	1.062.859	1,21
Staatsanleihe der Republik Österreich	3,20 %	15.7.2039	EUR	1.396.000	1.443.539	1,65
Staatsanleihe der Republik Österreich	1,85 %	23.5.2049	EUR	30.000	24.025	0,03
					3.332.604	3,80
Belgien						
Kingdom of Belgium Government Bond	3,30 %	22.6.2054	EUR	1.200.000	1.174.590	1,34
Kingdom of Belgium Government Bond	3,50 %	22.6.2055	EUR	895.000	904.632	1,03
					2.079.222	2,37
Kanada						
Canadian Imperial Bank of Commerce	2,63 %	01.10.2029	EUR	2.245.000	2.250.159	2,56
Province of British Columbia	3,00 %	24.7.2034	EUR	2.027.000	2.051.733	2,34
Province of Quebec	3,35 %	23.7.2039	EUR	3.244.000	3.326.180	3,79
PSP Capital, Inc.	3,25 %	2.7.2034	EUR	3.250.000	3.335.871	3,80
PSP Capital, Inc.	3,25 %	2.7.2034	EUR	963.000	988.444	1,12
					11.952.387	13,61
Kroatien						
Croatia Government International Bond	3,38 %	12.3.2034	EUR	599.000	616.221	0,70
Finnland						
Finnische Staatsanleihe	3,00 %	15.9.2034	EUR	1.038.000	1.069.031	1,22
Finnische Staatsanleihe	2,95 %	15.4.2055	EUR	785.000	776.226	0,88
					1.845.257	2,10
Frankreich						
Credit Mutuel Home Loan SFH SA	3,00 %	23.7.2029	EUR	1.700.000	1.730.468	1,97
French Republic Government Bond OAT	1,00 %	25.11.2025	EUR	1.060.000	1.043.035	1,19
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.02.2028	EUR	1.276.000	1.210.033	1,38
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.5.2028	EUR	2.406.000	2.272.260	2,59
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.11.2028	EUR	647.000	605.112	0,69
French Republic Government Bond OAT	0,50 %	25.05.2029	EUR	793.000	725.610	0,83
French Republic Government Bond OAT	3,00 %	25.11.2034	EUR	3.930.000	3.955.990	4,50
French Republic Government Bond OAT	3,00 %	25.6.2049	EUR	1.337.000	1.242.789	1,41
French Republic Government Bond OAT	3,25 %	25.5.2055	EUR	388.000	365.931	0,42
Societe Generale SFH SA	0,00 %	02.12.2026	EUR	500.000	474.806	0,54
					13.626.034	15,52
Deutschland						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2028	EUR	48	46	0,00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,25 %	15.02.2029	EUR	247.000	230.553	0,26
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,00 %	15.05.2038	EUR	2.406.891	2.033.163	2,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,25 %	04.07.2039	EUR	566.000	695.658	0,79
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	04.07.2044	EUR	160.000	160.842	0,18
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,25 %	15.08.2048	EUR	867.000	680.296	0,78
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,50 %	15.8.2054	EUR	448.000	451.916	0,51
Kreditanstalt für Wiederaufbau	3,13 %	10.10.2028	EUR	1.000	1.031	0,00
					4.253.505	4,84
Griechenland						
Hellenic Republic Government Bond	3,38 %	15.6.2034	EUR	1.527.000	1.560.817	1,78
Irland						
Irische Staatsanleihe	2,60 %	18.10.2034	EUR	1.119.000	1.131.321	1,29
Irische Staatsanleihe	3,00 %	18.10.2043	EUR	208.000	214.917	0,24
					1.346.238	1,53
Italien						
Italy Buoni Poliennali del Tesoro	3,50 %	15.02.2031	EUR	3.283.000	3.382.027	3,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,85 %	01.07.2025	EUR	3.369.000	3.345.629	3,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,80 %	15.04.2026	EUR	2.612.000	2.662.649	3,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,25 %	15.03.2028	EUR	3.081.000	2.852.960	3,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,10 %	1.2.2029	EUR	1.091.000	1.154.136	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.12.2032	EUR	621.000	593.784	0,68
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,40 %	01.05.2033	EUR	2.144.000	2.339.402	2,67

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

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	30.04.2035	EUR	707.000	746.665	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,05 %	30.10.2037	EUR	1.299.000	1.361.985	1,55
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,70 %	01.03.2047	EUR	300.000	246.808	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,50 %	01.10.2053	EUR	253.000	270.691	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,30 %	1.10.2054	EUR	1.202.000	1.231.374	1,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.03.2072	EUR	172.000	108.749	0,12
					20.296.859	23,12
Lettland						
Internationale Staatsanleihe von Lettland	0,38 %	07.10.2026	EUR	447.000	427.162	0,49
Internationale Staatsanleihe von Lettland	3,88 %	22.5.2029	EUR	1.033.000	1.074.919	1,22
					1.502.081	1,71
Litauen						
Lithuania Government International Bond	0,25 %	06.05.2025	EUR	406.000	401.021	0,46
Lithuania Government International Bond	3,50 %	03.07.2031	EUR	1.524.000	1.575.911	1,79
					1.976.932	2,25
Luxemburg						
Großherzogtum Luxemburg	2,88 %	1.3.2034	EUR	307.000	315.402	0,36
Niederlande						
BNG Bank NV	2,75 %	28.8.2034	EUR	773.000	775.844	0,88
Niederländische Staatsanleihe	0,25 %	15.07.2029	EUR	701.000	641.939	0,73
Niederländische Staatsanleihe	2,50 %	15.1.2033	EUR	1.779.000	1.802.655	2,05
Niederländische Staatsanleihe	2,50 %	15.7.2033	EUR	405.000	409.392	0,47
Niederländische Staatsanleihe	4,00 %	15.01.2037	EUR	599.000	688.807	0,79
Niederländische Staatsanleihe	2,00 %	15.01.2054	EUR	477.000	412.156	0,47
					4.730.793	5,39
Portugal						
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	2,88 %	20.10.2034	EUR	1.289.527	1.309.400	1,49
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	3,50 %	18.06.2038	EUR	116.000	122.332	0,14
					1.431.732	1,63
Slowakei						
Slovakia Government Bond	0,25 %	14.05.2025	EUR	1.475.000	1.451.031	1,65
Slovakia Government Bond	4,00 %	23.02.2043	EUR	636.000	660.446	0,75
Slovakia Government Bond	1,00 %	13.10.2051	EUR	781.000	434.920	0,50
					2.546.397	2,90
Slowenien						
Slowenische Staatsanleihe	0,49 %	20.10.2050	EUR	306.000	155.486	0,18
Spanien						
Spanische Staatsanleihe	0,00 %	31.01.2027	EUR	1.381.000	1.309.196	1,49
Spanische Staatsanleihe	1,40 %	30.04.2028	EUR	348.000	337.071	0,38
Spanische Staatsanleihe	1,25 %	31.10.2030	EUR	756.000	702.223	0,80
Spanische Staatsanleihe	3,45 %	31.10.2034	EUR	4.181.000	4.368.790	4,98
Spanische Staatsanleihe	3,90 %	30.07.2039	EUR	1.500.000	1.603.414	1,83
Spanische Staatsanleihe	1,20 %	31.10.2040	EUR	146.000	107.138	0,12
Spanische Staatsanleihe	3,45 %	30.07.2043	EUR	544.000	540.835	0,62
Spanische Staatsanleihe	1,90 %	31.10.2052	EUR	157.000	110.017	0,12
Spanische Staatsanleihe	4,00 %	31.10.2054	EUR	343.000	361.383	0,41
Spanische Staatsanleihe	1,45 %	31.10.2071	EUR	359.000	184.679	0,21
					9.624.746	10,96
Supranational						
European Union	2,50 %	4.12.2031	EUR	1.001.000	997.335	1,14
European Union	3,25 %	4.2.2050	EUR	576.000	572.023	0,65
European Union	3,38 %	5.10.2054	EUR	108.000	108.231	0,12
					1.677.589	1,91
ANLEIHEN GESAMT					86.608.697	98,64
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					86.608.697	98,64
ANLAGEN INSGESAMT					86.608.697	98,64
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					1.193.366	1,36
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					87.802.063	100,00

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
EURO-OAT Future	EUR	30	06.12.2024	3.805.200	25.540
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	21	06.12.2024	2.833.320	8.700
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	43	06.12.2024	5.162.150	53.320
US Treasury Note 10YR	USD	10	19.12.2024	1.023.980	3.010
US Treasury Note 5YR	USD	20	31.12.2024	1.969.137	4.900
US Treasury Ultra 30YR	USD	(7)	19.12.2024	(834.780)	13.132
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				13.959.007	108.602
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	16	16.12.2024	1.157.653	(8.475)
EURO-BTP Future	EUR	(21)	06.12.2024	(2.550.870)	(58.170)
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(37)	06.12.2024	(5.042.360)	(63.640)
Japan Government Bond 10YR	JPY	(2)	13.12.2024	(1.812.204)	(6.640)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(8.247.781)	(136.925)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Zinsswaps					
CZK	56.200.000	3,498 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(11.167)	(11.167)
CZK	56.200.000	3,590 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(15.153)	(3.143)
GBP	2.200.000	3,817 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2034	(38.213)	(38.213)
GBP	1.000.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,950 %	18.09.2054	31.046	31.046
USD	1.300.000	3,647 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2054	(71.228)	(71.228)
USD	2.800.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,771 %	18.09.2034	91.412	91.412
Summe Zinsswaps				(13.303)	(1.293)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					122.458
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(123.751)

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

Die Gegenpartei für die Swap-Kontrakte war JP Morgan Securities Plc.

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Regionenfonds	6,13
Finanzdienstleistungen	12,85
Staatliche Emittenten	79,66
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,64
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,36
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) European Growth & Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 25,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der FTSE All-World Developed Europe NR Index eine Rendite von 19,2 %. Alle Angaben nach Gebühren und in Euro.

Das Portfolio übertraf im Berichtszeitraum die sehr starke Erholung der europäischen Aktienmärkte. Den größten Einzelbeitrag leistete das irische Wohnungsbauunternehmen Cairn Homes, das aufgrund der überdurchschnittlich guten Entwicklung der irischen Wirtschaft weiterhin hohe Preise und Verkaufszahlen erzielen und höheren Cashflow generieren konnte. Unsere Übergewichtung in Technologiesektoren und -aktien wie SAP, die durch die anhaltende KI-Euphorie gestützt wurden, erwies sich als positiv. Die Aussicht auf sinkende Zinsen war für den Bankensektor im Allgemeinen negativ, was sich in der Unterperformance der DAB im Portfolio widerspiegelte. Dennoch war unsere Titelauswahl in diesem Sektor positiv, insbesondere Intesa Sanpaolo und NatWest outperforderten aufgrund guter Ergebnisse. Brenntag hat bei schwachen Ergebnissen eine unterdurchschnittliche Performance erzielt, da die Luxusgüterbranche mit schlechtem Umsatzmomentum zu kämpfen hatte. TGS NOPEC Geophysical entwickelte sich schwach, da die niedrigen Ölpreise die Nachfrage nach seinen Dienstleistungen senkten. Das Null-Engagement im Verteidigungssektor führte dazu, dass das Portfolio im Vergleich zur Benchmark schlechter abschnitt.

Marktrückblick

Europäische Aktien erzielten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 starke Renditen. Der Berichtszeitraum begann jedoch mit großen Unsicherheiten: Im Oktober 2023 erreichten die Anleiherenditen ihren Höchststand und die Aktienmärkte ihre Tiefststände. Heute wissen wir, dass die Zinserhöhung der Europäischen Zentralbank (EZB) vom September 2023 den Höhepunkt des Zyklus bildete. Doch erst im Dezember überraschte die US-Notenbank die Anleger mit der Ankündigung, dass die Zinssätze im Jahr 2024 sinken würden. Dies sorgte bei den Anlegern für Beruhigung wegen der Aussicht auf nachlassenden Inflationsdruck. Infolgedessen stiegen die Aktienkurse in der zweiten Jahreshälfte 2023 kräftig an. Während die deutsche Wirtschaft 2024 wiederholt am Rand einer Rezession stand, erwies sich die Eurozone insgesamt als robust und verzeichnete kontinuierliches mäßiges Wachstum, das auch durch die sinkende Inflation nicht anstieg. Dies führte dazu, dass die europäischen Unternehmen wieder höhere Gewinne erwirtschaften konnten. Der Rückgang der Inflation ermöglichte es der EZB, die Zinssätze im Juni 2024 zu senken, was die europäischen Aktienmärkte stützte.

Ausblick

Bei europäischen Aktien gibt es Grund zum Optimismus. Die Gewinne blieben trotz höherer Zinssätze robust, und langfristig orientieren sich die Aktienkurse tendenziell an den Gewinnen. Die Marktentwicklung wird nach einer langen Periode niedriger Inflation und niedriger Zinsen nun vom Anstieg bei Inflation und Zinsen bestimmt. Die straffere Geldpolitik zeigt mittlerweile Wirkung und die Inflation ist gesunken. Das Wirtschaftswachstum in Europa ist schwach, und das verarbeitende Gewerbe bleibt weiterhin hinter dem Dienstleistungssektor zurück. Nach dem Rückgang der Inflation stellt sich das Zinsumfeld in Europa wie in den USA günstiger dar. Die EZB, die Bank von England und die Fed haben mit der Lockerung ihrer Geldpolitik begonnen, und es werden weitere Zinssenkungen erwartet. Es besteht jedoch weiterhin politische Unsicherheit, etwa in Bezug auf die US-Wahlen im November. Gleichzeitig nehmen globale geopolitische Konflikte und Spannungen zu, was sich auf die Energiepreise auswirken kann.

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) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Belgien			
Melexis NV	4.519	335.084	0,76
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	17.386	1.835.001	4,18
Frankreich			
Air Liquide SA	6.264	1.085.301	2,47
AXA SA	26.302	908.208	2,07
Cie de Saint-Gobain SA	12.262	1.002.051	2,28
Sanofi SA	11.957	1.230.375	2,81
Schneider Electric SE	4.630	1.093.606	2,49
		5.319.541	12,12
Deutschland			
Deutsche Boerse AG	5.056	1.065.299	2,43
Deutsche Telekom AG	48.153	1.270.758	2,90
Infineon Technologies AG	23.427	737.013	1,68
Mercedes-Benz Group AG	9.736	565.077	1,29
SAP SE	7.567	1.546.695	3,52
		5.184.842	11,82
Irland			
Bank of Ireland Group PLC	92.510	927.875	2,12
Cairn Homes PLC	552.218	1.071.204	2,44
Kerry Group PLC	10.147	945.193	2,15
Smurfit WestRock PLC	23.101	1.037.835	2,37
		3.982.107	9,08
Italien			
Ferrari NV	1	420	0,00
Intesa Sanpaolo SpA	384.446	1.475.311	3,36
Prysmian SpA	7.283	474.852	1,08
		1.950.583	4,44
Luxemburg			
CVC Capital Partners PLC	20.259	406.598	0,93
Niederlande			
ASM International NV	705	415.527	0,95
ASML Holding NV	2.360	1.759.616	4,01
Just Eat Takeaway.com NV	15.686	211.149	0,48
Wolters Kluwer NV	4.721	714.287	1,63
		3.100.579	7,07
Norwegen			
DNB Bank ASA	48.028	884.159	2,02
TGS ASA	76.611	646.845	1,47
		1.531.004	3,49
Spanien			
Neinor Homes SA	37.607	564.857	1,29
Schweden			
Atlas Copco AB 'A'	41.503	720.702	1,64
Schweiz			
Cie Financiere Richemont SA	5.703	810.522	1,85
Partners Group Holding AG	522	704.174	1,60
Roche Holding AG	4.927	1.416.171	3,23
UBS Group AG	40.361	1.117.228	2,55
		4.048.095	9,23
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	7.287	1.014.882	2,31
Compass Group PLC	35.194	1.012.630	2,31
M&G PLC	526.033	1.311.233	2,99
National Grid PLC	58.327	722.046	1,65
NatWest Group PLC	181.248	749.141	1,71
OSB Group PLC	174.202	814.443	1,86
Pearson PLC	62.812	765.111	1,74
Phoenix Group Holdings PLC	188.347	1.266.534	2,89
RELX PLC	21.640	912.775	2,08
Sage Group PLC	38.123	469.415	1,07

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
Shell PLC	29.617	863.199	1,97
SSE PLC	52.990	1.199.230	2,73
Supermarket Income REIT PLC	614.699	554.092	1,26
Taylor Wimpey PLC	230.351	454.869	1,04
WPP PLC	72.971	669.340	1,52
		12.778.940	29,13
USA			
Burford Capital Ltd.	36.670	436.099	0,99
CRH PLC	6.251	512.229	1,17
		948.328	2,16
ANTEILE GESAMT		42.706.261	97,34
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		42.706.261	97,34
ANLAGEN INSGESAMT		42.706.261	97,34
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		1.166.444	2,66
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		43.872.705	100,00

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Netto- vermögens
Internet	0,48
Automobilzulieferer	1,29
Werbung	1,52
Medien	1,74
Einzelhandel	1,85
Verpackungen und Container	2,37
Chemikalien	2,47
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,49
Immobilien	2,55
Maschinenbau	2,72
Telekommunikation	2,90
Öl und Gas	3,44
Baustoffe	3,45
Wohnungsbauunternehmen	3,48
Gewerbliche Dienstleistungen	3,71
Elektrische Geräte	4,38
Nahrungsmittel und Getränke	4,46
Software	4,59
Halbleiter	7,40
Versicherungen	7,95
Arzneimittel	12,53
Finanzdienstleistungen	19,57
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,34
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,66
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

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

Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 rentierten die Anteile der Klasse F GBP Hedged mit 8,8 % (abzüglich der Anlageverwaltungsgebühren und Aufwendungen). Im Vergleich dazu erzielte die SONIA Interbank Rate GBP eine Rendite von 5,2 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Pfund Sterling ausgedrückt.

Die Haupttreiber für die Renditen waren das Exposure gegenüber Kreditspreads und das eingebettete Zinsrisiko der Unternehmensanleihen des Fonds. Der Fonds behielt seine strategische Neigung zu Unternehmensanleihen mit höherem Beta aus dem BBB-BB-Bereich bei, was sich aufgrund engerer Kreditspreads positiv auf die Performance auswirkte. Relative-Value-Zinsstrategien und eine Short-Position in Japan unterstützten die positive Wertentwicklung. Als die Zentralbanken ihren Senkungszyklus begannen, gingen die Anleiherenditen erneut zurück, und der Fonds erzielte aufgrund seiner höheren Duration und auf steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichteten Positionen eine gute Performance. Im Laufe des Geschäftsjahrs haben wir eine Kreditabsicherungsstrategie implementiert und eine vorsichtigeren Position bei Schuldtiteln eingenommen. Dies reduziert die Kreditsensitivität des Fonds. Die Renditen gingen dadurch in geringem Maß zurück, während sich die Kreditspreads immer mehr verengten.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Dies schuf bei den Anlegern Vertrauen für das Jahr 2024, auch wenn Zweifel blieben, dass die US-Wirtschaft eine „weiche Landung“ schaffen und die Inflation wieder in den Zielbereich gebracht werden könnte, ohne eine Rezession zu verursachen. Diese Befürchtungen wurden später im Jahr 2024 durch das Greifen der Sahm-Regel als anerkanntem Rezessionsindikator noch verstärkt. Die Inflation ging jedoch weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und engeren Kreditspreads weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam.

Ausblick

Unsere Tendenz bei Staatsanleihen entwickelt sich angesichts der jüngsten starken Performance weniger bullisch, wobei wir aber Positionen beibehalten, die auf einen steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichtet sind. Im vorangegangenen Quartal erwirtschafteten Anleihen positive Renditen, da der Inflationsdruck nachließ und die Arbeitsmärkte Anzeichen von Entspannung und größerer Ausgeglichenheit zeigten. Die Renditen insbesondere von Anleihen mit kürzerer Laufzeit bewegten sich über die Kurve hinweg mit einem Bull Steepening nach unten. Die Bewegung fand hauptsächlich im Juli statt, bedingt durch schwächere Wirtschaftsdaten und eher gemäßigt agierende Zentralbanken. Die Fed entschied sich zu Beginn des Senkungszyklus für eine Reduzierung um satte 0,50 %. Wir verkleinern unsere bullische Positionierung, da die Bewertungen über die gesamte Kurve hinweg gestiegen sind, was eine weitere positive Wertentwicklung weniger wahrscheinlich macht. Wir schätzen die Aussichten für Unternehmensanleihen mit globaler Investment-Grade-Einstufung (IG) als relativ neutral ein, wobei sich gute Fundamentaldaten zunehmend in engen Bewertungen widerspiegeln. Die Wirtschaftsprognosen deuten auf ein geringes, aber positives Wachstum und damit ein günstiges Umfeld für IG hin. Der Markt wird darüber hinaus durch robuste Fundamentaldaten für Kredite gestützt, wie etwa ein geringer Fremdkapitalanteil bei Unternehmensemittenten und gute Kapitalausstattung der Banken. Das Hauptproblem besteht darin, dass die Kreditspreads das dritte Quartal noch tiefer innerhalb des fünf- bis zwanzigjährigen Durchschnittsbereichs abschlossen. Ein Teil des Rückgangs bei den Spreads spiegelt den Rückgang der durchschnittlichen Duration des Index in den vergangenen Jahren wider. Zudem liegen die Gesamterrenditen – als alternative Möglichkeit der Bewertung – weiterhin über ihrem langfristigen Durchschnitt.

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 2024

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
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	337.023	0,18
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	4,25 %	03.05.2030	EUR	165.000	171.422	0,09
NBN Co. Ltd.	5,75 %	06.10.2028	USD	480.000	453.761	0,24
Telstra Group Ltd.	3,50 %	03.09.2036	EUR	625.000	636.057	0,33
Westpac Banking Corp., V/R	5,81 %	11.01.2028	GBP	1.200.000	1.451.335	0,75
					3.049.598	1,59
Belgien						
Azelis Finance NV	4,75 %	25.09.2029	EUR	350.000	356.484	0,19
Kanada						
Baytex Energy Corp.	7,38 %	15.03.2032	USD	465.000	418.435	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce, V/R	5,68 %	13.04.2026	GBP	1.500.000	1.809.214	0,94
Hudbay Minerals, Inc.	6,13 %	01.04.2029	USD	370.000	336.674	0,17
NOVA Chemicals Corp.	9,00 %	15.02.2030	USD	735.000	713.309	0,37
Royal Bank of Canada	1,00 %	09.09.2026	GBP	563.000	631.873	0,33
Royal Bank of Canada, V/R	5,79 %	18.01.2028	GBP	1.250.000	1.511.211	0,79
Toronto-Dominion Bank	5,29 %	11.01.2028	GBP	1.136.000	1.389.090	0,72
					6.809.806	3,54
Kaimaninseln						
Southern Water Services Finance Ltd.	1,63 %	30.03.2027	GBP	400.000	397.743	0,21
Transocean Aquila Ltd.	8,00 %	30.09.2028	USD	82.000	75.303	0,04
Transocean Titan Financing Ltd.	8,38 %	01.02.2028	USD	325.000	300.221	0,15
					773.267	0,40
Chile						
Inversiones CMPC SA	3,00 %	06.04.2031	USD	738.000	589.553	0,31
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	4,63 %	13.04.2027	GBP	527.000	633.052	0,33
Danske Bank AS, V/R	6,50 %	23.08.2028	GBP	761.000	959.454	0,50
					1.592.506	0,83
Finnland						
OP Corporate Bank PLC	3,38 %	14.01.2026	GBP	550.000	650.603	0,34
OP Corporate Bank PLC	4,00 %	13.06.2028	EUR	1.058.000	1.104.395	0,57
					1.754.998	0,91
Frankreich						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,88 %	26.01.2028	EUR	1.200.000	1.229.304	0,64
BNP Paribas SA	5,75 %	13.06.2032	GBP	400.000	497.325	0,26
BNP Paribas SA, V/R	4,38 %	13.01.2029	EUR	800.000	831.383	0,43
BPCE SA	4,38 %	13.07.2028	EUR	1.100.000	1.145.081	0,60
BPCE SA, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	496.000	430.499	0,22
Credit Agricole SA	3,38 %	28.07.2027	EUR	1.200.000	1.218.314	0,63
Crown European Holdings SA	5,00 %	15.5.2028	EUR	330.000	344.692	0,18
Engie SA	3,75 %	06.09.2027	EUR	600.000	614.514	0,32
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	900.000	925.169	0,48
Forvia SE	2,38 %	15.06.2027	EUR	390.000	369.827	0,19
Forvia SE	5,13 %	15.06.2029	EUR	307.000	306.302	0,16
Iliad Holding SASU	7,00 %	15.10.2028	USD	186.000	169.673	0,09
Iliad SA	2,38 %	17.06.2026	EUR	500.000	490.477	0,26
Paprec Holding SA	6,50 %	17.11.2027	EUR	405.000	429.563	0,22
Paprec Holding SA	7,25 %	17.11.2029	EUR	349.000	371.462	0,19
Renault SA	1,25 %	24.06.2025	EUR	700.000	688.239	0,36
Societe Generale SA, V/R	6,45 %	10.01.2029	USD	1.108.000	1.036.747	0,54
Suez SACA	1,88 %	24.05.2027	EUR	500.000	485.671	0,25
Tereos Finance Groupe I SA	5,88 %	30.04.2030	EUR	677.000	682.391	0,36
WPP Finance SA	4,13 %	30.05.2028	EUR	1.175.000	1.217.235	0,63
					13.483.868	7,01
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	159.440	0,08
alstria office REIT-AG	0,50 %	26.09.2025	EUR	100.000	95.812	0,05
Amprion GmbH	3,88 %	07.09.2028	EUR	600.000	619.712	0,32
Amprion GmbH	3,13 %	27.08.2030	EUR	700.000	700.423	0,36
Amprion GmbH	3,63 %	21.05.2031	EUR	200.000	205.141	0,11
Bayer AG, V/R	7,00 %	25.09.2083	EUR	200.000	214.096	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2025	EUR	5.500.000	5.453.161	2,83
Cheplapharm Arzneimittel GmbH	7,50 %	15.05.2030	EUR	625.000	660.145	0,34
Commerzbank AG, V/R	4,00 %	16.07.2032	EUR	200.000	205.074	0,11

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
Deutsche Bank AG	4,00 %	29.11.2027	EUR	700.000	726.431	0,38
Deutsche Bank AG, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	200.000	184.313	0,10
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	400.000	435.117	0,23
Deutsche Bank AG, V/R	5,00 %	05.09.2030	EUR	400.000	425.245	0,22
Deutsche Bank AG, V/R	8,13 %	31.12.2099	EUR	200.000	208.507	0,11
Dynamo Newco II GmbH	6,25 %	15.10.2031	EUR	461.000	464.457	0,24
E.ON SE	3,50 %	12.01.2028	EUR	1.386.000	1.421.884	0,74
Eurogrid GmbH	3,60 %	1.2.2029	EUR	300.000	305.205	0,16
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	400.000	346.477	0,18
Santander Consumer Bank AG	4,50 %	30.06.2026	EUR	700.000	717.701	0,37
Schaeffler AG	2,75 %	12.10.2025	EUR	500.000	495.582	0,26
Schaeffler AG	4,50 %	14.08.2026	EUR	300.000	304.414	0,16
Vonovia SE	0,00 %	01.12.2025	EUR	300.000	289.167	0,15
Vonovia SE	1,38 %	28.01.2026	EUR	900.000	880.691	0,46
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	600.000	543.517	0,28
					16.061.712	8,35
Gibraltar						
888 Acquisitions Ltd.	7,56 %	15.07.2027	EUR	520.000	510.802	0,26
888 Acquisitions Ltd.	10,75 %	15.05.2030	GBP	198.000	242.672	0,13
					753.474	0,39
Griechenland						
Eurobank SA, V/R	5,88 %	28.11.2029	EUR	385.000	416.496	0,22
Indien						
Bharti Airtel Ltd.	3,25 %	03.06.2031	USD	500.000	409.692	0,21
Irland						
Bank of Ireland Group PLC, V/R	4,88 %	16.07.2028	EUR	746.000	782.060	0,41
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	515.000	497.097	0,26
CA Auto Bank SpA	6,00 %	06.12.2026	GBP	833.000	1.018.864	0,53
CRH SMW FINANCE DAC	4,00 %	11.07.2027	EUR	824.000	847.944	0,44
ESB Finance DAC	4,00 %	03.10.2028	EUR	500.000	519.836	0,27
Flutter Treasury DAC	5,00 %	29.04.2029	EUR	194.000	200.431	0,10
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	15.04.2029	USD	731.000	683.365	0,35
GGAM Finance Ltd.	5,88 %	15.03.2030	USD	254.000	227.793	0,12
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	6,63 %	25.04.2028	EUR	1.059.000	1.138.054	0,59
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	6,63 %	30.06.2029	EUR	220.000	243.634	0,13
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	3,00 %	19.08.2031	EUR	200.000	196.259	0,10
					6.355.337	3,30
Italien						
Autostrade per l'Italia SpA	1,63 %	25.01.2028	EUR	900.000	858.214	0,45
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	455.000	423.874	0,22
Autostrade per l'Italia SpA	4,75 %	24.01.2031	EUR	157.000	166.633	0,09
Nexi SpA	1,63 %	30.04.2026	EUR	700.000	680.124	0,35
Optics Bidco SpA	6,88 %	15.02.2028	EUR	196.000	213.625	0,11
Optics Bidco SpA	7,88 %	31.07.2028	EUR	295.000	333.894	0,17
Optics Bidco SpA	6,38 %	15.11.2033	USD	392.000	367.778	0,19
Telecom Italia SpA	6,88 %	15.02.2028	EUR	472.000	512.702	0,27
Telecom Italia SpA	7,88 %	31.07.2028	EUR	205.000	231.880	0,12
					3.788.724	1,97
Jersey						
Aston Martin Capital Holdings Ltd.	10,00 %	31.03.2029	USD	306.000	269.461	0,14
Korea						
KT Corp.	1,38 %	21.01.2027	USD	732.000	615.469	0,32
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	600.000	549.419	0,29
Aroundtown SA	4,80 %	16.07.2029	EUR	400.000	405.455	0,21
CPI Property Group SA	7,00 %	07.05.2029	EUR	100.000	103.663	0,05
CPI Property Group SA	1,50 %	27.01.2031	EUR	240.000	182.148	0,10
CPI Property Group SA	6,00 %	27.01.2032	EUR	287.000	276.832	0,14
Grand City Properties SA	4,38 %	09.01.2030	EUR	300.000	305.449	0,16
P3 Group SARL	0,88 %	26.01.2026	EUR	351.000	340.142	0,18
P3 Group SARL	0,88 %	26.01.2026	EUR	700.000	678.345	0,35
					2.841.453	1,48
Mexiko						
Cemex SAB de CV	3,88 %	11.07.2031	USD	300.000	247.637	0,13
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	400.000	315.250	0,16
					562.887	0,29

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
Niederlande						
ABB Finance BV	3,25 %	16.01.2027	EUR	454.000	461.232	0,24
ABN AMRO Bank NV	3,63 %	10.01.2026	EUR	300.000	302.896	0,16
ABN AMRO Bank NV	5,25 %	26.5.2026	GBP	400.000	484.536	0,25
ABN AMRO Bank NV	4,00 %	16.01.2028	EUR	900.000	927.701	0,48
Ashland Services BV	2,00 %	30.01.2028	EUR	500.000	469.261	0,24
ASR Nederland NV	3,63 %	12.12.2028	EUR	100.000	102.438	0,05
ASR Nederland NV, V/R	7,00 %	07.12.2043	EUR	100.000	117.928	0,06
BMW Finance NV	3,25 %	22.11.2026	EUR	895.000	904.481	0,47
BMW International Investment BV	5,50 %	06.06.2026	GBP	700.000	851.176	0,44
EnBW International Finance BV	3,63 %	22.11.2026	EUR	583.000	593.808	0,31
EnBW International Finance BV	3,50 %	24.07.2028	EUR	705.000	725.040	0,38
Haleon Netherlands Capital BV	1,25 %	29.03.2026	EUR	964.000	941.953	0,49
Heimstaden Bostad Treasury BV	1,63 %	13.10.2031	EUR	693.000	556.199	0,29
House of HR Group BV	9,00 %	03.11.2029	EUR	265.000	266.189	0,14
ING Groep NV, V/R	5,00 %	30.08.2026	GBP	500.000	600.727	0,31
ING Groep NV, V/R	1,25 %	16.02.2027	EUR	500.000	488.211	0,25
Mercedes-Benz International Finance BV	3,50 %	30.05.2026	EUR	945.000	954.307	0,50
Mercedes-Benz International Finance BV	5,63 %	17.08.2026	GBP	600.000	732.682	0,38
NE Property BV	4,25 %	21.01.2032	EUR	324.000	324.635	0,17
PPF Telecom Group BV	3,13 %	27.03.2026	EUR	590.000	587.114	0,30
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	296.000	307.586	0,16
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	200.000	207.828	0,11
Swisscom Finance BV	3,50 %	29.11.2031	EUR	705.000	727.022	0,38
Swisscom Finance BV	3,25 %	05.09.2034	EUR	361.000	363.070	0,19
Swisscom Finance BV	3,63 %	29.11.2036	EUR	238.000	244.775	0,13
Syngenta Finance NV	3,38 %	16.04.2026	EUR	500.000	499.568	0,26
Telefonica Europe BV, V/R	6,75 %	31.12.2099	EUR	400.000	441.747	0,23
Toyota Motor Finance Netherlands BV	3,38 %	13.01.2026	EUR	200.000	200.992	0,10
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63 %	08.06.2026	GBP	281.000	337.134	0,17
Toyota Motor Finance Netherlands BV	4,63 %	08.06.2026	GBP	670.000	803.842	0,42
Triodos Bank NV, V/R	4,88 %	12.09.2029	EUR	400.000	402.283	0,21
Universal Music Group NV	3,00 %	30.06.2027	EUR	666.000	668.514	0,35
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	800.000	918.627	0,48
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	184.140	0,10
					17.699.642	9,20
Panama						
Carnival Corp.	4,00 %	01.08.2028	USD	380.000	328.805	0,17
Carnival Corp.	5,75 %	15.01.2030	EUR	564.000	604.738	0,32
					933.543	0,49
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	640.000	522.400	0,27
Portugal						
EDP SA	3,88 %	26.06.2028	EUR	300.000	309.939	0,16
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	600.000	407.811	0,21
Singapur						
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45 %	19.05.2028	USD	410.000	373.134	0,19
Spanien						
Banco Santander SA	5,29 %	18.08.2027	USD	600.000	549.869	0,29
Banco Santander SA	3,88 %	16.01.2028	EUR	700.000	723.656	0,38
Banco Santander SA, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	200.000	172.762	0,09
Cellnex Finance Co. SA	1,50 %	08.06.2028	EUR	700.000	661.695	0,34
Cellnex Telecom SA	1,88 %	26.06.2029	EUR	400.000	377.213	0,20
Grifols SA	1,63 %	15.02.2025	EUR	204.582	202.165	0,10
Grupo Antolin-Irausa SA	3,50 %	30.04.2028	EUR	439.000	334.737	0,17
Grupo Antolin-Irausa SA	10,38 %	30.01.2030	EUR	459.000	423.416	0,22
Lorca Telecom Bondco SA	5,75 %	30.4.2029	EUR	550.000	575.412	0,30
Santander Consumer Finance SA	0,50 %	14.01.2027	EUR	700.000	665.148	0,35
					4.686.073	2,44
Supranational						
Africa Finance Corp.	3,13 %	16.06.2025	USD	1.437.000	1.273.091	0,66
Asian Development Bank	4,00 %	21.11.2025	GBP	1.250.000	1.492.297	0,78
Bacardi Ltd./Bacardi-Martini BV	5,25 %	15.01.2029	USD	415.000	381.466	0,20
					3.146.854	1,64
Schweden						
Heimstaden AB	4,25 %	09.03.2026	EUR	200.000	181.063	0,10
Heimstaden AB	4,38 %	06.03.2027	EUR	100.000	87.586	0,05

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB	3,75 %	07.02.2028	EUR	1.245.000	1.277.162	0,66
Swedbank AB	1,30 %	17.02.2027	EUR	1.379.000	1.330.051	0,69
					2.875.862	1,50
Schweiz						
UBS AG	1,13 %	15.12.2025	GBP	512.000	588.950	0,31
UBS Group AG, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	608.000	588.431	0,30
UBS Group AG, V/R	6,44 %	11.08.2028	USD	463.000	436.407	0,23
UBS Group AG, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	322.000	251.908	0,13
					1.865.696	0,97
Vereinigte Arabische Emirate						
Adnoc Murban Rsc Ltd.	4,50 %	11.09.2034	USD	695.000	615.922	0,32
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	100.000	114.929	0,06
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	150.000	172.393	0,09
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,88 %	09.12.2025	GBP	397.000	455.135	0,24
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,13 %	07.09.2026	GBP	422.000	472.955	0,24
					1.831.334	0,95
Vereinigtes Königreich						
Amber Finco PLC	6,63 %	15.07.2029	EUR	312.000	327.132	0,17
Arqiva Financing PLC	7,21 %	30.06.2028	GBP	401.000	515.939	0,27
Barclays PLC, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	775.000	662.257	0,34
Barclays PLC, V/R	7,09 %	06.11.2029	GBP	273.000	351.076	0,18
Barclays PLC, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	249.000	239.829	0,12
Barclays PLC, V/R	8,41 %	14.11.2032	GBP	200.000	257.014	0,13
Barclays PLC, V/R	5,26 %	29.01.2034	EUR	141.000	156.145	0,08
Bellis Acquisition Co. PLC	8,13 %	14.05.2030	GBP	343.000	408.577	0,21
Bunzl Finance PLC	3,38 %	09.04.2032	EUR	339.000	339.321	0,18
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	1.338.000	1.404.611	0,73
CD&R Firefly Bidco PLC	8,63 %	30.4.2029	GBP	537.000	669.789	0,35
DS Smith PLC	4,38 %	27.07.2027	EUR	361.000	374.750	0,19
Experian Finance PLC	0,74 %	29.10.2025	GBP	500.000	574.585	0,30
Experian Finance PLC	3,38 %	10.10.2034	EUR	527.000	530.273	0,28
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	471.000	535.346	0,28
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	100.000	113.662	0,06
HSBC Holdings PLC, V/R	3,45 %	25.09.2030	EUR	934.000	941.091	0,49
HSBC Holdings PLC, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	200.000	162.717	0,08
INEOS Quattro Finance 2 PLC	2,50 %	15.01.2026	EUR	362.000	360.869	0,19
International Game Technology PLC	5,25 %	15.01.2029	USD	585.000	523.373	0,27
Investec PLC, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	865.000	956.449	0,50
Iron Mountain U.K. PLC	3,88 %	15.11.2025	GBP	265.000	314.913	0,16
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,50 %	01.10.2027	USD	173.000	151.910	0,08
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,50 %	15.07.2028	EUR	585.000	589.552	0,31
Jerrold Finco PLC	7,88 %	15.04.2030	GBP	504.000	619.895	0,32
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	520.000	618.641	0,32
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	602.000	675.718	0,35
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	4,13 %	30.05.2027	EUR	425.000	439.565	0,23
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	11.01.2029	EUR	584.000	612.172	0,32
Lloyds Banking Group PLC, V/R	6,63 %	02.06.2033	GBP	398.000	492.832	0,26
Market Bidco Finco PLC	5,50 %	04.11.2027	GBP	435.000	493.605	0,26
Motability Operations Group PLC	3,63 %	24.07.2029	EUR	388.000	398.439	0,21
Motability Operations Group PLC	4,00 %	17.1.2030	EUR	518.000	538.684	0,28
National Grid Electricity Distribution South West PLC	5,88 %	25.03.2027	GBP	100.000	122.695	0,06
Nationwide Building Society	6,13 %	21.08.2028	GBP	404.000	509.524	0,26
Nationwide Building Society	5,13 %	29.07.2029	USD	589.000	543.455	0,28
Nationwide Building Society, V/R	6,18 %	07.12.2027	GBP	771.000	951.883	0,49
NatWest Group PLC, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	402.000	453.285	0,24
NatWest Markets PLC	1,38 %	02.03.2027	EUR	525.000	509.683	0,26
NatWest Markets PLC	6,38 %	08.11.2027	GBP	131.000	164.947	0,09
NatWest Markets PLC	4,25 %	13.01.2028	EUR	502.000	524.435	0,27
Northumbrian Water Finance PLC	2,38 %	05.10.2027	GBP	300.000	329.112	0,17
Pearson Funding PLC	5,38 %	12.09.2034	GBP	144.000	172.469	0,09
Pension Insurance Corp. PLC	5,63 %	20.09.2030	GBP	523.000	612.552	0,32
Pension Insurance Corp. PLC	8,00 %	13.11.2033	GBP	230.000	300.852	0,16
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	493.000	507.173	0,26
Pinewood Finco PLC	6,00 %	27.03.2030	GBP	826.000	998.052	0,52
Pinnacle Bidco PLC	8,25 %	11.10.2028	EUR	495.000	525.257	0,27
Pinnacle Bidco PLC	10,00 %	11.10.2028	GBP	230.000	295.262	0,15
Real Finance Bonds No. 6 PLC, V/R	10,13 %	31.12.2099	GBP	565.000	764.861	0,40
Rolls-Royce PLC	5,75 %	15.10.2027	GBP	795.000	976.381	0,51
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	725.000	859.005	0,45
Sewern Trent Utilities Finance PLC	3,63 %	16.01.2026	GBP	1.270.000	1.495.926	0,78
Thames Water Utilities Finance PLC	4,00 %	18.04.2027	EUR	1.316.000	971.683	0,51
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	537.000	637.493	0,33
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,63 %	29.10.2028	EUR	213.000	222.200	0,12
Virgin Money U.K. PLC, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	311.000	355.939	0,19

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2024

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	420.000	473.899	0,25
Yorkshire Building Society, V/R	6,38 %	15.11.2028	GBP	783.000	976.524	0,51
					31.605.278	16,44
USA						
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings						
Co-Emittent	6,50 %	01.10.2031	USD	454.000	412.151	0,21
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	1.237.000	1.170.050	0,61
Amgen, Inc.	5,15 %	02.03.2028	USD	854.000	788.178	0,41
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2030	USD	854.000	797.686	0,41
Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	6,63 %	01.09.2032	USD	510.000	468.916	0,24
Aretec Group, Inc.	10,00 %	15.08.2030	USD	319.000	304.541	0,16
AT&T, Inc.	5,50 %	15.03.2027	GBP	1.200.000	1.465.352	0,76
Avient Corp.	6,25 %	01.11.2031	USD	75.000	68.953	0,04
Bank of America Corp.	4,13 %	12.06.2028	EUR	940.000	977.547	0,51
Bayer U.S. Finance LLC	6,25 %	21.01.2029	USD	573.000	542.584	0,28
Block, Inc.	2,75 %	01.06.2026	USD	629.000	546.900	0,28
Boeing Co.	6,86 %	01.05.2054	USD	868.000	853.786	0,44
Booking Holdings, Inc.	1,80 %	03.03.2027	EUR	727.000	711.783	0,37
Booking Holdings, Inc.	3,63 %	12.11.2028	EUR	271.000	280.079	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	4,90 %	22.02.2029	USD	1.389.000	1.286.190	0,67
Broadcom, Inc.	4,55 %	15.02.2032	USD	1.080.000	966.461	0,50
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	1.028.000	779.477	0,41
Caesars Entertainment, Inc.	7,00 %	15.02.2030	USD	305.000	285.618	0,15
Caesars Entertainment, Inc.	6,50 %	15.02.2032	USD	322.000	298.628	0,16
Campbell Soup Co.	5,20 %	21.03.2029	USD	503.000	466.701	0,24
Carrier Global Corp.	4,13 %	29.05.2028	EUR	285.000	295.626	0,15
Catalent Pharma Solutions, Inc.	2,38 %	01.03.2028	EUR	210.000	206.821	0,11
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	354.000	287.460	0,15
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	01.05.2032	USD	350.000	271.359	0,14
CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp.	9,50 %	15.10.2029	USD	573.000	515.343	0,27
Centene Corp.	4,25 %	15.12.2027	USD	500.000	440.448	0,23
Centene Corp.	4,63 %	15.12.2029	USD	312.000	273.729	0,14
Centene Corp.	3,00 %	15.10.2030	USD	618.000	496.784	0,26
Charles River Laboratories International, Inc.	4,25 %	01.05.2028	USD	325.000	283.469	0,15
Cinemark USA, Inc.	7,00 %	01.08.2032	USD	133.000	124.511	0,06
Cloud Software Group, Inc.	8,25 %	30.06.2032	USD	600.000	562.165	0,29
Comcast Corp.	5,10 %	01.06.2029	USD	569.000	530.863	0,28
Coty, Inc.	4,50 %	15.05.2027	EUR	110.000	112.039	0,06
Coty, Inc.	5,75 %	15.09.2028	EUR	315.000	329.194	0,17
Cougar JV Subsidiary LLC	8,00 %	15.05.2032	USD	130.000	123.264	0,06
Daimler Truck Finance North America LLC	5,15 %	16.01.2026	USD	1.510.000	1.365.014	0,71
Daimler Truck Finance North America LLC	5,40 %	20.09.2028	USD	246.000	228.279	0,12
Darling Ingredients, Inc.	5,25 %	15.04.2027	USD	620.000	553.171	0,29
Diamondback Energy, Inc.	5,15 %	30.01.2030	USD	1.023.000	940.175	0,49
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	1.000.000	990.568	0,51
Discovery Communications LLC	5,30 %	15.05.2049	USD	212.000	153.901	0,08
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	390.000	342.125	0,18
Focus Financial Partners LLC	6,75 %	15.09.2031	USD	426.000	385.048	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC	6,86 %	05.06.2026	GBP	560.000	686.069	0,36
Ford Motor Credit Co. LLC	4,87 %	03.08.2027	EUR	347.000	358.725	0,19
Foundry JV Holdco LLC	5,90 %	25.01.2030	USD	289.000	267.992	0,14
GE HealthCare Technologies, Inc.	5,65 %	15.11.2027	USD	1.298.000	1.210.055	0,63
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	400.000	467.892	0,24
General Motors Financial Co., Inc.	0,85 %	26.02.2026	EUR	250.000	242.597	0,13
General Motors Financial Co., Inc.	5,15 %	15.08.2026	GBP	360.000	432.279	0,22
Glencore Funding LLC	5,40 %	08.05.2028	USD	175.000	161.304	0,08
Goldman Sachs Group, Inc.	4,25 %	29.01.2026	GBP	650.000	776.486	0,40
Goldman Sachs Group, Inc., V/R	2,64 %	24.02.2028	USD	300.000	258.346	0,13
Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL	7,88 %	01.05.2029	EUR	508.000	517.544	0,27
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	350.000	305.917	0,16
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	01.02.2031	USD	500.000	436.510	0,23
HUB International Ltd.	7,25 %	15.06.2030	USD	175.000	163.566	0,08
International Business Machines Corp.	3,38 %	06.02.2027	EUR	733.000	744.150	0,39
IQVIA, Inc.	5,00 %	15.05.2027	USD	895.000	799.211	0,42
KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC	4,75 %	01.06.2027	USD	400.000	356.676	0,19
Kraft Heinz Foods Co.	4,13 %	01.07.2027	GBP	800.000	951.215	0,49
Kraft Heinz Foods Co.	3,50 %	15.03.2029	EUR	344.000	352.222	0,18
Kraft Heinz Foods Co.	6,88 %	26.01.2039	USD	100.000	105.565	0,05
Kraft Heinz Foods Co.	5,50 %	01.06.2050	USD	242.000	223.038	0,12
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	7,00 %	15.07.2031	USD	311.000	295.725	0,15
Lowe's Cos., Inc.	4,80 %	01.04.2026	USD	672.000	607.128	0,32
Mass Mutual Global Funding II	5,00 %	12.12.2027	GBP	388.000	472.561	0,25
Medline Borrower LP	3,88 %	01.04.2029	USD	70.000	59.431	0,03
Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	6,25 %	01.04.2029	USD	339.000	313.416	0,16

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
Metropolitan Life Global Funding I	4,00 %	05.04.2028	EUR	238.000	247.471	0,13
Metropolitan Life Global Funding I	1,63 %	12.10.2028	GBP	550.000	593.446	0,31
Microchip Technology, Inc.	5,05 %	15.03.2029	USD	262.000	241.063	0,13
Morgan Stanley, V/R	2,48 %	21.01.2028	USD	502.000	432.094	0,22
Morgan Stanley, V/R	4,81 %	25.10.2028	EUR	500.000	527.746	0,27
Morgan Stanley, V/R	5,79 %	18.11.2033	GBP	100.000	126.318	0,07
Navient Corp.	11,50 %	15.03.2031	USD	592.000	606.348	0,32
NCR Atleos Escrow Corp.	9,50 %	01.04.2029	USD	400.000	394.855	0,21
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	1.049.000	1.164.628	0,61
New York Life Global Funding	3,63 %	09.01.2030	EUR	971.000	1.007.320	0,52
NiSource, Inc.	5,20 %	01.07.2029	USD	612.000	567.695	0,29
NRG Energy, Inc.	3,63 %	15.02.2031	USD	210.000	170.690	0,09
Occidental Petroleum Corp.	5,55 %	01.10.2034	USD	487.000	443.670	0,23
Olympus Water U.S. Holding Corp.	9,63 %	15.11.2028	EUR	370.000	397.927	0,21
Olympus Water U.S. Holding Corp.	7,25 %	15.06.2031	USD	387.000	361.163	0,19
Oracle Corp.	4,50 %	06.05.2028	USD	439.000	398.212	0,21
Pacific Life Global Funding II	5,00 %	12.01.2028	GBP	1.144.000	1.391.595	0,72
Permian Resources Operating LLC	5,88 %	01.07.2029	USD	420.000	376.232	0,20
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	15.01.2032	USD	425.000	396.476	0,21
Resideo Funding, Inc.	6,50 %	15.07.2032	USD	427.000	393.214	0,20
Roche Holdings, Inc.	4,20 %	09.09.2029	USD	1.308.000	1.177.962	0,61
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,63 %	30.09.2031	USD	377.000	342.958	0,18
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	6,75 %	15.08.2032	USD	217.000	203.208	0,11
SM Energy Co.	7,00 %	01.08.2032	USD	288.000	259.207	0,13
Star Parent, Inc.	9,00 %	01.10.2030	USD	368.000	354.408	0,18
Stellantis Finance U.S., Inc.	5,63 %	12.01.2028	USD	750.000	688.987	0,36
Sunoco LP	7,00 %	01.05.2029	USD	517.000	484.402	0,25
Tenet Healthcare Corp.	6,13 %	15.06.2030	USD	262.000	238.819	0,12
Tenet Healthcare Corp.	6,75 %	15.05.2031	USD	255.000	238.405	0,12
T-Mobile USA, Inc.	4,95 %	15.03.2028	USD	1.385.000	1.269.131	0,66
U.S. Treasury Notes	2,88 %	15.05.2032	USD	1.152.000	975.138	0,51
United Rentals North America, Inc.	5,50 %	15.05.2027	USD	455.000	408.420	0,21
UnitedHealth Group, Inc.	4,25 %	15.01.2029	USD	1.311.000	1.184.643	0,62
UnitedHealth Group, Inc.	4,70 %	15.04.2029	USD	1.227.000	1.127.719	0,59
Velocity Vehicle Group LLC	8,00 %	01.06.2029	USD	77.000	71.857	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,88 %	15.08.2029	USD	335.000	284.203	0,15
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,25 %	15.01.2030	USD	175.000	164.495	0,09
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,13 %	15.08.2031	USD	135.000	112.554	0,06
Venture Global LNG, Inc.	9,50 %	1.2.2029	USD	69.000	69.499	0,04
Venture Global LNG, Inc.	8,38 %	01.06.2031	USD	285.000	269.863	0,14
Venture Global LNG, Inc.	9,88 %	01.02.2032	USD	68.000	67.760	0,03
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76 %	15.03.2027	USD	406.000	351.741	0,18
Warnermedia Holdings, Inc.	4,30 %	17.1.2030	EUR	382.000	384.982	0,20
ZF North America Capital, Inc.	6,88 %	14.04.2028	USD	596.000	542.694	0,28
					56.359.775	29,31
ANLEIHEN GESAMT					183.102.126	95,22
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					183.102.126	95,22
ANLAGEN INSGESAMT					183.102.126	95,22
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					9.199.421	4,78
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					192.301.547	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	4.881.060	USD	(5.445.911)	31.10.2024	7.293
EUR	8.297.357	USD	(9.258.047)	31.10.2024	11.954
EUR	3.239.661	USD	(3.615.478)	31.10.2024	4.023
EUR	6.495.718	USD	(7.243.061)	31.10.2024	13.608
EUR	6.471.533	USD	(7.215.831)	31.10.2024	13.793
EUR	6.591.261	USD	(7.351.979)	31.10.2024	11.675
EUR	6.651.332	USD	(7.420.053)	31.10.2024	10.825
EUR	6.530.530	USD	(7.283.905)	31.10.2024	11.867
EUR	1.311.972	USD	(1.461.792)	31.10.2024	3.755
GBP	113.444.403	EUR	(135.942.638)	31.10.2024	236.530
GBP	1.312.150	EUR	(1.572.336)	31.10.2024	2.775
GBP	43.462.372	EUR	(52.081.807)	31.10.2024	90.618
GBP	503.220	EUR	(603.003)	31.10.2024	1.064
JPY	989.774	EUR	(6.139)	31.10.2024	78
TRY	31.554.000	EUR	(791.291)	01.11.2024	10.836
USD	11.935	EUR	(10.675)	31.10.2024	6
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					430.700
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	49.007.242	GBP	(40.896.936)	31.10.2024	(85.622)
EUR	51	JPY	(8.168)	31.10.2024	(1)
EUR	20	USD	(22)	31.10.2024	(0)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(85.623)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	122	06.12.2024	14.646.100	83.216
US Treasury Note 10YR	USD	15	19.12.2024	1.535.969	4.515
US Treasury Ultra 30YR	USD	(159)	19.12.2024	(18.961.427)	285.712
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(2.779.358)	373.443
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	52	16.12.2024	3.762.372	(38.816)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(44)	06.12.2024	(5.282.200)	(43.930)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(34)	06.12.2024	(4.587.280)	(53.860)
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(51)	06.12.2024	(6.950.280)	(87.720)
Japan Government Bond 10YR	JPY	(39)	13.12.2024	(35.337.986)	(129.479)
UK Long Gilt Future	GBP	26	27.12.2024	3.075.806	(6.571)
US Treasury Note 10YR	USD	(46)	19.12.2024	(4.710.305)	(12.248)
US Treasury Note 5YR	USD	650	31.12.2024	63.996.965	(139.115)
US Treasury Ultra 10YR	USD	112	19.12.2024	11.871.553	(104.676)
US Treasury Ultra 10YR	USD	(2)	19.12.2024	(211.992)	(644)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				25.626.653	(617.059)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
EUR	2.400.000	1,000 % / Compagnie de Saint-Gobain	20.06.2029	(64.263)	(3.486)
EUR	16.600.000	1,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Index	20.12.2027	(328.735)	(141.435)
EUR	471.000	5,000 % / Anglo American PLC	20.06.2029	(86.387)	5.172
EUR	471.000	5,000 % / Anglo American PLC	20.06.2029	(86.387)	5.263
EUR	472.000	5,000 % / Anglo American PLC	20.06.2029	(86.571)	4.966
EUR	1.973.332	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2027	(182.023)	(216.278)
EUR	4.242.667	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.06.2028	(413.908)	(278.103)
EUR	4.200.000	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2028	(331.424)	(248.325)
USD	610.000	1,000 % / BHP Billiton Finance Ltd.	20.06.2029	7.115	1.537
USD	609.000	1,000 % / BHP Billiton Finance Ltd.	20.06.2029	7.103	1.631
USD	610.000	1,000 % / BHP Billiton Finance Ltd.	20.06.2029	7.115	1.637
USD	13.300.000	1,000 % / Markit Markit CDX IG Index	20.12.2027	(247.517)	(52.861)
USD	373.829	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.12.2027	(24.827)	(16.581)
USD	3.528.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.12.2027	(234.300)	(95.100)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	4.356.000	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(296.540)	(253.231)
USD	4.207.500	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(286.431)	(177.360)
Credit Default Swaps insgesamt				(2.647.980)	(1.462.554)
Inflationsswaps					
GBP	2.900.000	4,122 % / UK Retail Prices Index	15.08.2028	(103.606)	(103.606)
GBP	2.900.000	UK Retail Prices Index / 3,909 %	15.08.2033	159.184	159.184
USD	3.300.000	2,360 % / US CPI Urban Consumers NSA Index	01.05.2028	268.356	268.356
USD	3.300.000	US CPI Urban Consumers NSA Index / 2,360 %	01.05.2028	(314.602)	(318.216)
Summe Inflationsswaps				9.332	5.718
Zinsswaps					
CZK	231.150.000	3,498 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(45.932)	(45.932)
CZK	231.150.000	3,590 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(62.323)	(12.928)
CZK	313.300.000	3,695 % / PRIBOR 6M	20.03.2026	(291.550)	(291.550)
EUR	2.820.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	491.694	491.694
EUR	2.820.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(534.524)	(534.524)
EUR	6.600.000	EURIBOR 6M / 3,052 %	15.08.2032	347.333	347.332
EUR	6.000.000	EURIBOR 6M / 3,242 %	15.08.2032	399.045	399.045
GBP	9.000.000	3,817 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2034	(156.324)	(156.324)
GBP	4.200.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,950 %	18.09.2054	130.394	130.394
ILS	7.100.000	3,748 % / TELBOR 3M	15.03.2028	(8.600)	(14.474)
ILS	11.800.000	TELBOR 3M / 3,136 %	15.03.2028	(49.970)	(49.970)
MXN	83.000.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankzinssatz / 8,351 %	13.09.2028	(33.776)	(33.776)
PLN	55.350.000	WIBOR 6M / 5,1675 %	20.03.2026	324.350	324.350
USD	5.300.000	3,647 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2054	(290.391)	(290.391)
USD	11.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,771 %	18.09.2034	378.708	378.708
ZAR	55.600.000	8,070 % / LIBOR 3M	15.03.2028	(76.948)	(76.948)
ZAR	55.600.000	LIBOR 3M / 8,520 %	15.03.2028	116.936	8.696
ZAR	83.400.000	LIBOR 3M / 9,222 %	18.09.2034	237.902	241.022
Summe Zinsswaps				876.024	814.424
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					2.768.987
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(3.411.399)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., 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 Kontrahenten bei Swaps waren Barclays Bank Plc. Wholesale, 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 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Maschinenbau	0,24
Metalle und Bergbau	0,25
Haushaltswaren	0,27
Forstprodukte und Papier	0,31
Verpackungen und Container	0,37
Umweltschutz	0,41
Computer	0,60
Vertrieb und Großhandel	0,61
Werbung	0,63
Landwirtschaft	0,65
Pipelines	0,69
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,72
Baustoffe	0,72
Software	0,77
Internet	0,78
Bau- und Ingenieurwesen	0,78
Biotechnologie	0,82
Einzelhandel	0,92
Luftfahrt und Verteidigung	0,95
Medien	1,01
Halbleiter	1,18
Supranational	1,44
Chemikalien	1,50
Arzneimittel	1,69
Nahrungsmittel und Getränke	1,75
Wasserwirtschaft	1,92
Gewerbliche Dienstleistungen	3,24
Elektrische Geräte	3,44
Freizeit und Tourismus	3,47
Öl und Gas	3,89
Staatliche Emittenten	3,98
Immobilien	4,27
Gesundheitswesen	4,37
Versicherungen	4,51
Telekommunikation	5,00
Automobilzulieferer	8,45
Finanzdienstleistungen	28,62
<hr/>	
Anlagen insgesamt	95,22
Sonstige Aktiva / (Passiva)	4,78
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

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

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erzielte die Anteilsklasse A EUR eine Rendite von 7,6 %, während die Rendite des FTSE Global Focus Customised TR Index 9,1 % betrug. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio erzielte gute Renditen, blieb aber hinter der Benchmark zurück. Die Aktienauswahl war im Vergleich zum Index der Hauptgrund für das schlechtere Abschneiden. Im Gesundheitswesen überraschte Dexcom, Hersteller von Systemen zur kontinuierlichen Blutzuckerüberwachung, Investoren mit einer drastischen Reduzierung seiner Prognose der Verkaufszahlen. Wir haben die Position gehalten, weil wir Dexcom trotz des jüngsten Rückschlags weiterhin in einer starken Wettbewerbsposition sehen und sich die Anleihe sehr robust gegenüber Negativeinflüssen gezeigt hat. Die rückläufigen Verkäufe von Elektrofahrzeugen betrafen nicht nur deren Hersteller wie etwa Rivian Automotive, in dem das Portfolio eine Position hält, sondern auch Halbleiterhersteller mit Bezug zur Automobilbranche sowie die Aktie des im Portfolio vertretenen Lithium-Bergbauunternehmens Albemarle, die unter schwacher Nachfrage und anhaltendem Abbau von Lagerbeständen litt. Das Portfolio nutzte jedoch einen späten Anstieg des Emissionsvolumens in Milliardenhöhe, um von der erneuten Outperformance technologieorientierter Sektoren zu profitieren. Zwei der Neuemissionen in China, Alibaba und Trip.com, gewannen beide in der letzten Woche des Zeitraums nach der Ankündigung der Konjunkturprogramme des Landes und trugen erheblich zur relativen Performance bei. Auch Emittenten mit Verbindung zu künstlicher Intelligenz (KI) schnitten weiter überdurchschnittlich ab, allen voran Hewlett Packard, das im September eine neue Wandelanleihe emittierte. Der ehemalige Bitcoin Miner und jetzige Anbieter von KI-Rechenzentren Core Scientific gewann nach der Emission einer Wandelanleihe im August. Rocket Lab zeigte sich optimistisch, die Nachfrage von Verteidigungsunternehmen nach einer Alternative zum derzeitigen Monopol von Elon Musks SpaceX bedienen und davon profitieren zu können.

Marktrückblick

Wandelbare Wertpapiere verzeichneten zwar in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 positive Renditen, blieben aber deutlich hinter dem Aktienmarkt zurück. Dies spiegelt die Tatsache wider, dass ein Großteil des Zugewinns bei Aktien auf Large Caps entfällt, insbesondere auf eine kleine Gruppe von US-Mega-Cap-Technologietiteln. Auf der anderen Seite erzielten kleine und mittlere Unternehmen als größte Gruppe auf dem Wandelanleihenmarkt geringere Gewinne. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Dies schuf bei den Anlegern Vertrauen für das Jahr 2024, auch wenn Zweifel blieben, dass die US-Wirtschaft eine „weiche Landung“ schaffen und die Inflation wieder in den Zielbereich gebracht werden könnte, ohne eine Rezession zu verursachen. Diese Befürchtungen wurden später im Jahr 2024 durch das Greifen der Sahm-Regel als anerkanntem Rezessionsindikator noch verstärkt. Die Inflation ging jedoch weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rallye auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Die Marktentwicklung war im ersten Halbjahr uneinheitlich, was vor allem auf makroökonomische Faktoren zurückzuführen war. In jüngster Zeit sind die Sorgen in dieser Beziehung allerdings durch Entwicklungen wie sinkende Inflation, die lang erwartete Zinssenkung der Fed und die Entscheidung Chinas für Maßnahmen zur Unterstützung seiner Wirtschaft kleiner geworden. Unserer Ansicht nach sollte dies den Anlegern ermöglichen, sich wieder stärker auf die Fundamentaldaten von Emittenten zu konzentrieren. Dies würde sich positiv auswirken, da dann die Unternehmen von ausreichenden Konsumausgaben, verstärkten Investitionen in Gesundheitswesen und Technologie sowie stetigem Wirtschaftswachstum profitieren könnten. Obwohl Wandelanleihen seit Jahresbeginn gut abgeschnitten haben, sehen wir Spielraum für weitere Gewinne, da die Anlageklasse weiterhin einerseits signifikant von steigenden Märkten profitiert und andererseits ausreichenden Abwärtsschutz bietet. Sorgen an den Kreditmärkten rücken mit sinkenden Zinsen in den Hintergrund, und neue Emissionen bieten attraktive Coupons bei angemessenen Prämien. Wir glauben, dass dies eine längerfristige Grundlage für positive Marktentwicklung im Jahr 2025 schafft.

Yan Jin
Senior Portfolio Manager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performedaten 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) Global Convertible Bond

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

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						
Belgien						
Groupe Bruxelles Lambert NV	2,13 %	29.11.2025	EUR	200.000	196.572	1,04
Kaimaninseln						
Alibaba Group Holding Ltd.	0,50 %	01.06.2031	USD	300.000	331.278	1,75
Seagate HDD Cayman	3,50 %	01.06.2028	USD	90.000	115.921	0,61
SMART Global Holdings, Inc.	2,00 %	15.08.2030	USD	90.000	81.406	0,43
Trip.com Group Ltd.	0,75 %	15.06.2029	USD	160.000	163.623	0,86
					692.228	3,65
Frankreich						
Accor SA	0,70 %	07.12.2027	EUR	192.480	205.712	1,09
BNP Paribas SA	0,00 %	13.05.2025	EUR	200.000	247.524	1,31
Edenred SE	0,00 %	14.06.2028	EUR	323.950	293.050	1,55
Elis SA	2,25 %	22.09.2029	EUR	200.000	258.826	1,37
Schneider Electric SE	1,97 %	27.11.2030	EUR	500.000	629.485	3,32
SOITEC	0,00 %	01.10.2025	EUR	226.642	218.200	1,15
SPIE SA	2,00 %	17.1.2028	EUR	200.000	235.426	1,24
Ubisoft Entertainment SA	2,88 %	05.12.2031	EUR	400.000	307.736	1,62
Wendel SE	2,63 %	27.03.2026	EUR	200.000	208.828	1,10
					2.604.787	13,75
Deutschland						
LEG Immobilien SE	0,40 %	30.06.2028	EUR	200.000	182.724	0,96
MTU Aero Engines AG	0,05 %	18.03.2027	EUR	200.000	196.266	1,04
RAG-Stiftung	1,88 %	16.11.2029	EUR	600.000	705.294	3,72
TUI AG	1,95 %	26.07.2031	EUR	100.000	106.013	0,56
					1.190.297	6,28
Hongkong						
Lenovo Group Ltd.	2,50 %	26.08.2029	USD	200.000	243.023	1,28
Italien						
Eni SpA, V/R	2,95 %	14.09.2030	EUR	300.000	307.716	1,63
Pirelli & C SpA	0,00 %	22.12.2025	EUR	200.000	207.192	1,09
Saipem SpA	2,88 %	11.09.2029	EUR	100.000	125.066	0,66
					639.974	3,38
Japan						
Aica Kogyo Co. Ltd.	0,00 %	22.04.2027	JPY	20.000.000	136.922	0,72
ANA Holdings, Inc.	0,00 %	10.12.2031	JPY	20.000.000	141.876	0,75
Daifuku Co. Ltd.	0,00 %	14.09.2028	JPY	20.000.000	135.576	0,72
Daiwa House Industry Co. Ltd.	0,00 %	30.03.2029	JPY	20.000.000	127.112	0,67
Park24 Co. Ltd.	0,00 %	24.02.2028	JPY	10.000.000	60.363	0,32
Resonac Holdings Corp.	0,00 %	29.12.2028	JPY	10.000.000	68.514	0,36
SBI Holdings, Inc.	0,00 %	25.07.2031	JPY	20.000.000	125.118	0,66
					795.481	4,20
Korea						
LG Chem Ltd.	1,25 %	18.07.2028	USD	200.000	175.247	0,93
Luxemburg						
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA	0,00 %	15.03.2028	EUR	200.000	215.926	1,14
Mexiko						
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	2,63 %	24.02.2026	EUR	200.000	198.654	1,05
Niederlande						
BE Semiconductor Industries NV	1,88 %	06.04.2029	EUR	100.000	130.368	0,69
Davide Campari-Milano NV	2,38 %	17.01.2029	EUR	300.000	294.477	1,55
Merrill Lynch BV	0,00 %	30.01.2026	EUR	300.000	303.573	1,60
Simon Global Development BV	3,50 %	14.11.2026	EUR	400.000	454.808	2,40
STMicroelectronics NV	0,00 %	04.08.2027	USD	600.000	538.943	2,85
					1.722.169	9,09
Panama						
Carnival Corp.	5,75 %	01.12.2027	USD	80.000	115.709	0,61
Singapur						
Singapore Airlines Ltd.	1,63 %	03.12.2025	SGD	250.000	239.676	1,27

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

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

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Spanien						
Amadeus IT Group SA	1,50 %	09.04.2025	EUR	200.000	247.174	1,30
Iberdrola Finanzas SA	0,80 %	07.12.2027	EUR	400.000	445.412	2,35
International Consolidated Airlines Group SA	1,13 %	18.05.2028	EUR	200.000	201.832	1,07
					894.418	4,72
Taiwan						
Wiwynn Corp.	0,00 %	17.07.2029	USD	200.000	184.526	0,97
Vereinigtes Königreich						
Barclays Bank PLC	1,00 %	09.02.2029	USD	150.000	140.206	0,74
JET2 PLC	1,63 %	10.06.2026	GBP	200.000	240.081	1,27
					380.287	2,01
USA						
Advanced Energy Industries, Inc.	2,50 %	15.09.2028	USD	100.000	94.800	0,50
Air Transport Services Group, Inc.	3,88 %	15.08.2029	USD	120.000	100.979	0,53
Akamai Technologies, Inc.	1,13 %	15.02.2029	USD	200.000	182.266	0,96
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1,00 %	15.09.2027	USD	50.000	52.486	0,28
Axon Enterprise, Inc.	0,50 %	15.12.2027	USD	60.000	96.651	0,51
Bentley Systems, Inc.	0,38 %	01.07.2027	USD	140.000	115.841	0,61
Bloom Energy Corp.	3,00 %	01.06.2029	USD	120.000	91.346	0,48
Box, Inc.	1,50 %	15.09.2029	USD	100.000	90.345	0,48
Bridgebio Pharma, Inc.	2,25 %	1.2.2029	USD	130.000	97.385	0,51
Burlington Stores, Inc.	1,25 %	15.12.2027	USD	40.000	50.740	0,27
Chefs' Warehouse, Inc.	2,38 %	15.12.2028	USD	100.000	105.093	0,55
Citigroup Global Markets Holdings, Inc.	1,00 %	09.04.2029	EUR	100.000	99.034	0,52
Coinbase Global, Inc.	0,25 %	01.04.2030	USD	120.000	97.567	0,52
Core Scientific, Inc.	3,00 %	01.09.2029	USD	80.000	98.543	0,52
Cytokinetics, Inc.	3,50 %	01.07.2027	USD	60.000	69.709	0,37
Datadog, Inc.	0,13 %	15.06.2025	USD	50.000	58.159	0,31
Dexcom, Inc.	0,38 %	15.5.2028	USD	260.000	206.362	1,09
Dropbox, Inc.	0,00 %	01.03.2028	USD	130.000	112.670	0,59
Enphase Energy, Inc.	0,00 %	01.03.2028	USD	130.000	102.941	0,54
Etsy, Inc.	0,13 %	01.10.2026	USD	80.000	71.177	0,38
Etsy, Inc.	0,25 %	15.06.2028	USD	100.000	73.449	0,39
Exact Sciences Corp.	2,00 %	01.03.2030	USD	120.000	122.669	0,65
Federal Realty OP LP	3,25 %	15.01.2029	USD	120.000	113.383	0,60
Five9, Inc.	1,00 %	15.03.2029	USD	120.000	90.422	0,48
Ford Motor Co.	0,00 %	15.03.2026	USD	160.000	140.564	0,74
Global Payments, Inc.	1,50 %	01.03.2031	USD	200.000	171.275	0,90
Halozyme Therapeutics, Inc.	0,25 %	01.03.2027	USD	120.000	107.885	0,57
Insmed, Inc.	0,75 %	01.06.2028	USD	40.000	82.434	0,44
Insulet Corp.	0,38 %	01.09.2026	USD	120.000	128.758	0,68
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	1,75 %	15.06.2028	USD	100.000	92.968	0,49
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,00 %	29.04.2025	EUR	300.000	408.504	2,16
Lantheus Holdings, Inc.	2,63 %	15.12.2027	USD	70.000	97.584	0,52
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2,25 %	15.08.2027	USD	110.000	108.354	0,57
LivanoVA USA, Inc.	2,50 %	15.03.2029	USD	140.000	132.563	0,70
Live Nation Entertainment, Inc.	3,13 %	15.01.2029	USD	100.000	110.266	0,58
Merit Medical Systems, Inc.	3,00 %	1.2.2029	USD	110.000	128.628	0,68
Meritage Homes Corp.	1,75 %	15.5.2028	USD	110.000	112.629	0,59
MGP Ingredients, Inc.	1,88 %	15.11.2041	USD	100.000	96.120	0,51
Microchip Technology, Inc.	0,75 %	01.06.2030	USD	120.000	107.007	0,56
MicroStrategy, Inc.	0,88 %	15.03.2031	USD	170.000	158.836	0,84
MKS Instruments, Inc.	1,25 %	01.06.2030	USD	107.000	95.960	0,51
MongoDB, Inc.	0,25 %	15.01.2026	USD	80.000	98.731	0,52
MP Materials Corp.	3,00 %	01.03.2030	USD	80.000	78.979	0,42
Natera, Inc.	2,25 %	01.05.2027	USD	30.000	89.561	0,47
Nutanix, Inc.	0,25 %	01.10.2027	USD	90.000	96.517	0,51
ON Semiconductor Corp.	0,50 %	01.03.2029	USD	210.000	190.604	1,01
OSI Systems, Inc.	2,25 %	01.08.2029	USD	100.000	93.680	0,49
Pacira BioSciences, Inc.	2,13 %	15.05.2029	USD	100.000	67.804	0,36
Rapid7, Inc.	1,25 %	15.03.2029	USD	110.000	93.172	0,49
Repay Holdings Corp.	2,88 %	15.07.2029	USD	110.000	96.071	0,51
Repligen Corp.	1,00 %	15.12.2028	USD	140.000	131.421	0,69
Rexford Industrial Realty LP	4,13 %	15.03.2029	USD	110.000	104.236	0,55
Snap, Inc.	0,50 %	01.05.2030	USD	180.000	136.810	0,72
Spectrum Brands, Inc.	3,38 %	01.06.2029	USD	110.000	102.541	0,54
Starwood Property Trust, Inc.	6,75 %	15.07.2027	USD	100.000	96.492	0,51
Tyler Technologies, Inc.	0,25 %	15.03.2026	USD	80.000	87.878	0,46
Uber Technologies, Inc.	0,88 %	01.12.2028	USD	180.000	202.065	1,07
Varonis Systems, Inc.	1,00 %	15.09.2029	USD	100.000	96.611	0,51
Vertex, Inc.	0,75 %	01.05.2029	USD	90.000	101.018	0,53
Vishay Intertechnology, Inc.	2,25 %	15.09.2030	USD	110.000	90.590	0,48
Wayfair, Inc.	3,25 %	15.09.2027	USD	100.000	107.965	0,57
Welltower OP LLC	3,13 %	15.07.2029	USD	250.000	260.873	1,38

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2024

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

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Western Digital Corp.	3,00 %	15.11.2028	USD	90.000	119.516	0,63
Workiva, Inc.	1,25 %	15.08.2028	USD	120.000	102.281	0,54
Zscaler, Inc.	0,13 %	01.07.2025	USD	90.000	98.648	0,52
					7.418.416	39,16
ANLEIHEN GESAMT					17.907.390	94,53
ANTEILE						
USA						
Albemarle Corp.				2.600	104.834	0,55
Apollo Global Management, Inc.				1.700	103.564	0,55
BrightSpring Health Services, Inc.				1.800	89.899	0,47
Chart Industries, Inc.				1.800	81.045	0,43
Hewlett Packard Enterprise Co.				3.000	162.654	0,86
					541.996	2,86
ANTEILE GESAMT					541.996	2,86
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					18.449.386	97,39
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
USA						
Rivian Automotive, Inc.	3,63 %	15.10.2030	USD	250.000	178.097	0,94
					178.097	0,94
ANLEIHEN GESAMT					178.097	0,94
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT					178.097	0,94
ANLAGEN INSGESAMT					18.627.483	98,33
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					316.445	1,67
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					18.943.928	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CHF	3.848	EUR	(4.075)	31.10.2024	21
CHF	32	EUR	(34)	31.10.2024	0
CHF	53.389	EUR	(56.543)	31.10.2024	287
CHF	503.557	EUR	(533.297)	31.10.2024	2.708
CHF	113	GBP	(99)	31.10.2024	1
CHF	1.576	GBP	(1.393)	31.10.2024	6
CHF	14.862	GBP	(13.135)	31.10.2024	52
CHF	9	HKD	(83)	31.10.2024	0
CHF	60	HKD	(557)	31.10.2024	0
CHF	104	SGD	(158)	01.11.2024	0
CHF	1.482	SGD	(2.250)	01.11.2024	5
CHF	13.979	SGD	(21.222)	01.11.2024	44
CHF	4.573	USD	(5.415)	31.10.2024	22
CHF	63.458	USD	(75.139)	31.10.2024	302
CHF	598.519	USD	(708.690)	31.10.2024	2.851
EUR	3	HKD	(26)	31.10.2024	0
USD	5.720	EUR	(5.116)	31.10.2024	3
USD	258	EUR	(231)	31.10.2024	0
USD	2.516	EUR	(2.250)	31.10.2024	1
USD	2.215	EUR	(1.981)	31.10.2024	1
USD	329.104	EUR	(294.348)	31.10.2024	181
USD	295	JPY	(41.952)	31.10.2024	0
USD	319	SGD	(407)	01.11.2024	1
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					6.486
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
CHF	12	AUD	(20)	31.10.2024	(0)
CHF	87	AUD	(149)	31.10.2024	(0)
CHF	449	EUR	(478)	31.10.2024	(0)
CHF	4.254	EUR	(4.528)	31.10.2024	(0)
CHF	368	JPY	(62.791)	31.10.2024	(3)
CHF	48	JPY	(8.261)	31.10.2024	(0)
CHF	5.103	JPY	(871.236)	31.10.2024	(41)
CHF	456	JPY	(77.932)	31.10.2024	(4)
CHF	48.130	JPY	(8.217.305)	31.10.2024	(386)
EUR	37	AUD	(60)	31.10.2024	(0)
EUR	110	AUD	(178)	31.10.2024	(1)
EUR	41	AUD	(67)	31.10.2024	(0)
EUR	101	CHF	(95)	31.10.2024	(1)
EUR	1.405	CHF	(1.326)	31.10.2024	(7)
EUR	13.243	CHF	(12.505)	31.10.2024	(68)
EUR	714	GBP	(596)	31.10.2024	(1)
EUR	6.068	GBP	(5.064)	31.10.2024	(11)
EUR	15.547	GBP	(12.975)	31.10.2024	(28)
EUR	6.838	GBP	(5.707)	31.10.2024	(12)
EUR	196	GBP	(163)	31.10.2024	(1)
EUR	78	GBP	(65)	31.10.2024	(0)
EUR	87	GBP	(73)	31.10.2024	(0)
EUR	70	HKD	(610)	31.10.2024	(0)
EUR	28	HKD	(246)	31.10.2024	(0)
EUR	27	HKD	(232)	31.10.2024	(0)
EUR	50.470	JPY	(8.136.550)	31.10.2024	(640)
EUR	22.198	JPY	(3.578.642)	31.10.2024	(282)
EUR	19.699	JPY	(3.175.797)	31.10.2024	(250)
EUR	2.296	JPY	(370.179)	31.10.2024	(29)
EUR	937	JPY	(149.252)	31.10.2024	(1)
EUR	416	JPY	(66.278)	31.10.2024	(0)
EUR	43	JPY	(6.885)	31.10.2024	(0)
EUR	371	JPY	(59.064)	31.10.2024	(0)
EUR	14.872	SGD	(21.317)	01.11.2024	(32)
EUR	5.804	SGD	(8.320)	01.11.2024	(12)
EUR	676	SGD	(970)	01.11.2024	(2)
EUR	6.541	SGD	(9.376)	01.11.2024	(14)
EUR	627.616	USD	(701.725)	31.10.2024	(386)
EUR	276.040	USD	(308.635)	31.10.2024	(170)
EUR	244.966	USD	(273.892)	31.10.2024	(151)
EUR	28.554	USD	(31.926)	31.10.2024	(18)
EUR	428	USD	(479)	31.10.2024	(1)
EUR	9.282	USD	(10.390)	31.10.2024	(16)
EUR	3.669	USD	(4.107)	31.10.2024	(7)
EUR	4.131	USD	(4.624)	31.10.2024	(7)
EUR	521	USD	(583)	31.10.2024	(0)
USD	53	AUD	(77)	31.10.2024	(0)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	9.712	GBP	(7.249)	31.10.2024	(10)
USD	103	GBP	(77)	31.10.2024	(0)
USD	38	HKD	(296)	31.10.2024	(0)
USD	298	JPY	(42.924)	31.10.2024	(3)
USD	31.453	JPY	(4.535.428)	31.10.2024	(341)
USD	9.135	SGD	(11.712)	01.11.2024	(13)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(2.949)

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

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Netto- vermögens
Einzelhandel	0,27
Metalle und Bergbau	0,42
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,51
Transport und Verkehr	0,53
Haushaltswaren	0,54
Medien	0,57
Luftfahrt und Verteidigung	1,04
Hotelgewerbe	1,09
Bau- und Ingenieurwesen	1,24
Wohnungsbauunternehmen	1,26
Arzneimittel	1,45
Maschinenbau	1,63
Automobilzulieferer	1,83
Öl und Gas	2,29
Elektrische Geräte	2,35
Chemikalien	2,56
Biotechnologie	2,66
Freizeit und Tourismus	3,05
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,32
Nahrungsmittel und Getränke	3,66
Immobilien	4,00
Energie	4,26
Fluggesellschaften	4,36
Gewerbliche Dienstleistungen	4,65
Gesundheitswesen	4,86
Internet	5,74
Computer	5,87
Software	8,45
Halbleiter	9,61
Finanzdienstleistungen	14,26
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,33
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,67
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

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

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 rentierten die Anteile der Klasse I Acc EUR mit 9,6 % (abzüglich der Anlageverwaltungsgebühren und Aufwendungen). Im Vergleich dazu erzielte der Markt-Referenzwert, der Bloomberg Barclays Global Aggregate TR EUR Hedged Index, eine Rendite von 8,7 %. Die Performance ist die Gesamtrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Haupttreiber für die Renditen waren das Exposure gegenüber Kreditspreads und das eingebettete Zinsrisiko der Unternehmensanleihen des Fonds. Der Fonds behielt seine strategische Neigung zu Unternehmensanleihen mit höherem Beta aus dem BBB-BB-Bereich bei, was sich aufgrund engerer Kreditspreads positiv auf die Performance auswirkte. Relative-Value-Zinsstrategien und eine Short-Position in Japan unterstützten die positive Wertentwicklung. Als die Zentralbanken ihren Senkungszyklus begannen, gingen die Anleiherenditen erneut zurück, und der Fonds erzielte aufgrund seiner höheren Duration und auf steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichteten Positionen eine gute Performance. Im Laufe des Geschäftsjahrs haben wir eine Kreditabsicherungsstrategie implementiert und eine vorsichtigeren Position bei Schuldtiteln eingenommen. Dies reduziert die Kreditsensitivität des Fonds. Die Renditen gingen dadurch in geringem Maß zurück, während sich die Kreditspreads immer mehr verengten.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigeren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Dies schuf bei den Anlegern Vertrauen für das Jahr 2024, auch wenn Zweifel blieben, dass die US-Wirtschaft eine „weiche Landung“ schaffen und die Inflation wieder in den Zielbereich gebracht werden könnte, ohne eine Rezession zu verursachen. Diese Befürchtungen wurden später im Jahr 2024 durch das Greifen der Sahn-Regel als anerkanntem Rezessionsindikator noch verstärkt. Die Inflation ging jedoch weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und engeren Kreditspreads weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam.

Ausblick

Unsere Tendenz bei Staatsanleihen entwickelt sich angesichts der jüngsten starken Performance weniger bullisch, wobei wir aber Positionen beibehalten, die auf einen steileren Verlauf der Renditekurve ausgerichtet sind. Im vorangegangenen Quartal erwirtschafteten Anleihen positive Renditen, da der Inflationsdruck nachließ und die Arbeitsmärkte Anzeichen von Entspannung und größerer Ausgeglichenheit zeigten. Die Renditen insbesondere von Anleihen mit kürzerer Laufzeit bewegten sich über die Kurve hinweg mit einem Bull Steepening nach unten. Die Bewegung fand hauptsächlich im Juli statt, bedingt durch schwächere Wirtschaftsdaten und eher gemäßigt agierende Zentralbanken. Die Fed entschied sich zu Beginn des Senkungszyklus für eine Reduzierung um satte 0,50 %. Wir verkleinern unsere bullische Positionierung, da die Bewertungen über die gesamte Kurve hinweg gestiegen sind, was eine weitere positive Wertentwicklung weniger wahrscheinlich macht. Wir schätzen die Aussichten für Unternehmensanleihen mit globaler Investment-Grade-Einstufung (IG) als relativ neutral ein, wobei sich gute Fundamentaldaten zunehmend in engen Bewertungen widerspiegeln. Die Wirtschaftsprognosen deuten auf ein geringes, aber positives Wachstum und damit ein günstiges Umfeld für IG hin. Der Markt wird darüber hinaus durch robuste Fundamentaldaten für Kredite gestützt, wie etwa ein geringer Fremdkapitalanteil bei Unternehmensemittenten und gute Kapitalausstattung der Banken. Das Hauptproblem besteht darin, dass die Kreditspreads das dritte Quartal noch tiefer innerhalb des fünf- bis zwanzigjährigen Durchschnittsbereichs abschlossen. Ein Teil des Rückgangs bei den Spreads spiegelt den Rückgang der durchschnittlichen Duration des Index in den vergangenen Jahren wider. Zudem liegen die Gesamtrenditen – als alternative Möglichkeit der Bewertung – weiterhin über ihrem langfristigen Durchschnitt.

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) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Markt- wert in EUR	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
ANLEIHEN						
Australien						
Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	4,25 %	03.05.2030	EUR	100.000	103.892	0,67
NBN Co. Ltd.	3,50 %	22.3.2030	EUR	100.000	102.478	0,67
Telstra Group Ltd.	3,50 %	03.09.2036	EUR	100.000	101.769	0,66
					308.139	2,00
Belgien						
Azelis Finance NV	4,75 %	25.09.2029	EUR	100.000	101.853	0,66
Elia Transmission Belgium SA	3,75 %	16.01.2036	EUR	100.000	102.094	0,66
					203.947	1,32
Kanada						
Baytex Energy Corp.	7,38 %	15.03.2032	USD	38.000	34.195	0,22
Hudbay Minerals, Inc.	6,13 %	01.04.2029	USD	78.000	70.974	0,46
NOVA Chemicals Corp.	9,00 %	15.02.2030	USD	60.000	58.229	0,38
					163.398	1,06
Kaimaninseln						
QNB Finance Ltd.	1,63 %	22.09.2025	USD	306.000	265.921	1,73
Transocean Aquila Ltd.	8,00 %	30.09.2028	USD	14.000	12.857	0,08
					278.778	1,81
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	4,63 %	13.04.2027	GBP	134.000	160.966	1,05
Frankreich						
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,25 %	05.12.2025	GBP	100.000	115.234	0,75
BNP Paribas SA	3,38 %	23.01.2026	GBP	168.000	198.031	1,28
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	100.000	102.796	0,67
Forvia SE	5,13 %	15.06.2029	EUR	100.000	99.773	0,65
French Republic Government Bond OAT	1,75 %	25.11.2024	EUR	720.000	718.387	4,66
Paprec Holding SA	7,25 %	17.11.2029	EUR	100.000	106.436	0,69
					1.340.657	8,70
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,12 %	08.07.2050	EUR	100.000	92.292	0,60
alstria office REIT-AG	0,50 %	26.09.2025	EUR	100.000	95.812	0,62
Amprion GmbH	3,88 %	07.09.2028	EUR	100.000	103.285	0,67
Amprion GmbH	3,13 %	27.08.2030	EUR	100.000	100.060	0,65
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,20 %	15.02.2034	EUR	70.000	70.624	0,46
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	100.000	108.779	0,71
Dynamo Newco II GmbH	6,25 %	15.10.2031	EUR	100.000	100.750	0,65
Eurogrid GmbH	3,60 %	1.2.2029	EUR	100.000	101.735	0,66
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	100.000	86.619	0,56
Schaeffler AG	4,50 %	28.03.2030	EUR	100.000	98.814	0,64
Vonovia SE	1,88 %	28.06.2028	EUR	100.000	95.510	0,62
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	100.000	90.586	0,59
					1.144.866	7,43
Gibraltar						
888 Acquisitions Ltd.	7,56 %	15.07.2027	EUR	100.000	98.231	0,64
Griechenland						
Eurobank SA, V/R	5,88 %	28.11.2029	EUR	100.000	108.181	0,70
Irland						
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	100.000	96.524	0,63
CA Auto Bank SpA	6,00 %	06.12.2026	GBP	150.000	183.469	1,19
Eaton Capital UnLtd Co.	3,60 %	21.05.2031	EUR	100.000	103.104	0,67
Flutter Treasury DAC	5,00 %	29.04.2029	EUR	100.000	103.315	0,67
GGAM Finance Ltd.	6,88 %	15.04.2029	USD	61.000	57.025	0,37
GGAM Finance Ltd.	5,88 %	15.03.2030	USD	21.000	18.833	0,12
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	3,00 %	19.08.2031	EUR	100.000	98.129	0,64
					660.399	4,29
Italien						
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	100.000	93.159	0,60
Nexi SpA	1,75 %	31.10.2024	EUR	33.000	32.964	0,21
Optics Bidco SpA	7,88 %	31.07.2028	EUR	100.000	113.185	0,74
Telecom Italia SpA	6,88 %	15.02.2028	EUR	100.000	108.623	0,71
					347.931	2,26

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	100.000	91.570	0,59
Aroundtown SA	4,80 %	16.07.2029	EUR	100.000	101.364	0,66
B&M European Value Retail SA	8,13 %	15.11.2030	GBP	100.000	129.165	0,84
CPI Property Group SA	7,00 %	07.05.2029	EUR	100.000	103.663	0,67
CPI Property Group SA	6,00 %	27.01.2032	EUR	100.000	96.457	0,63
Grand City Properties SA	4,38 %	09.01.2030	EUR	100.000	101.816	0,66
					624.035	4,05
Niederlande						
Heimstaden Bostad Treasury BV	1,63 %	13.10.2031	EUR	100.000	80.260	0,52
IGT Lottery Holdings BV	4,25 %	15.03.2030	EUR	100.000	100.998	0,66
ING Groep NV	3,00 %	18.02.2026	GBP	100.000	117.301	0,76
NE Property BV	4,25 %	21.01.2032	EUR	100.000	100.196	0,65
Swisscom Finance BV	3,50 %	29.08.2028	EUR	100.000	103.017	0,67
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	100.000	114.828	0,74
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	92.070	0,60
					708.670	4,60
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	1,38 %	02.12.2025	GBP	231.000	275.728	1,79
DNB BANK ASA, V/R	4,63 %	01.11.2029	EUR	100.000	106.177	0,69
					381.905	2,48
Panama						
Carnival Corp.	5,75 %	15.01.2030	EUR	100.000	107.223	0,70
Peru						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	130.000	106.112	0,69
Rumänien						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	66.000	44.261	0,29
Südafrika						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	5.869.000	286.090	1,86
Spanien						
Grupo Antolin-Irausa SA	3,50 %	30.04.2028	EUR	100.000	76.250	0,50
Lorca Telecom Bondco SA	5,75 %	30.4.2029	EUR	100.000	104.621	0,68
Merlin Properties Socimi SA	1,88 %	04.12.2034	EUR	100.000	83.564	0,54
					264.435	1,72
Vereinigtes Königreich						
Amber Finco PLC	6,63 %	15.07.2029	EUR	100.000	104.850	0,68
Barclays PLC, V/R	4,92 %	08.08.2030	EUR	100.000	107.020	0,70
Barclays PLC, V/R	8,41 %	14.11.2032	GBP	100.000	128.507	0,83
Bunzl Finance PLC	3,38 %	09.04.2032	EUR	100.000	100.095	0,65
CD&R Firefly Bidco PLC	8,63 %	30.4.2029	GBP	100.000	124.728	0,81
Diageo Capital PLC	5,38 %	05.10.2026	USD	200.000	183.602	1,19
Experian Finance PLC	3,38 %	10.10.2034	EUR	100.000	100.621	0,65
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	179.000	203.454	1,32
Jerrold Finco PLC	7,88 %	15.04.2030	GBP	100.000	122.995	0,80
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	100.000	118.969	0,77
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	112.245	0,73
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	11.01.2029	EUR	160.000	167.718	1,09
Market Bidco Finco PLC	5,50 %	04.11.2027	GBP	100.000	113.472	0,74
Motability Operations Group PLC	3,63 %	24.07.2029	EUR	100.000	102.691	0,67
Motability Operations Group PLC	4,00 %	17.1.2030	EUR	100.000	103.993	0,68
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	230.271	1,50
Pension Insurance Corp. PLC	8,00 %	13.11.2033	GBP	100.000	130.805	0,85
Pinewood Finco PLC	6,00 %	27.03.2030	GBP	100.000	120.830	0,78
Pinnacle Bidco PLC	10,00 %	11.10.2028	GBP	100.000	128.375	0,83
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	100.000	118.484	0,77
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	185.000	218.744	1,42
Thames Water Utilities Finance PLC	4,38 %	18.01.2031	EUR	100.000	72.835	0,47
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	147.000	174.509	1,13
WPP Finance 2013	3,63 %	12.09.2029	EUR	100.000	101.928	0,66
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	130.000	146.683	0,95
					3.338.424	21,67
USA						
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings						
Co-Emitter	6,50 %	01.10.2031	USD	38.000	34.497	0,22
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	104.000	98.371	0,64
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2030	USD	138.000	128.900	0,84
Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	6,63 %	01.09.2032	USD	43.000	39.536	0,26
Aretex Group, Inc.	10,00 %	15.08.2030	USD	56.000	53.462	0,35
Avient Corp.	6,25 %	01.11.2031	USD	6.000	5.516	0,04

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Block, Inc.	3,50 %	01.06.2031	USD	53.000	43.344	0,28
Boeing Co.	6,86 %	01.05.2054	USD	73.000	71.805	0,47
Bristol-Myers Squibb Co.	5,10 %	22.02.2031	USD	27.000	25.322	0,16
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	185.000	140.276	0,91
Caesars Entertainment, Inc.	6,50 %	15.02.2032	USD	27.000	25.040	0,16
Campbell Soup Co.	5,20 %	21.03.2029	USD	35.000	32.474	0,21
Carrier Global Corp.	4,13 %	29.05.2028	EUR	100.000	103.728	0,67
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	80.000	64.963	0,42
CD&R Smokey Buyer, Inc./Radio Systems Corp.	9,50 %	15.10.2029	USD	46.000	41.371	0,27
Cinemark USA, Inc.	7,00 %	01.08.2032	USD	11.000	10.298	0,07
Cloud Software Group, Inc.	8,25 %	30.06.2032	USD	50.000	46.847	0,30
Comcast Corp.	5,10 %	01.06.2029	USD	48.000	44.783	0,29
Coty, Inc.	4,50 %	15.05.2027	EUR	100.000	101.854	0,66
Cougar JV Subsidiary LLC	8,00 %	15.05.2032	USD	11.000	10.430	0,07
Daimler Truck Finance North America LLC	5,00 %	15.01.2027	USD	150.000	136.425	0,89
Diamondback Energy, Inc.	5,15 %	30.01.2030	USD	109.000	100.175	0,65
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	100.000	87.724	0,57
Fidelity National Information Services, Inc.	1,65 %	01.03.2028	USD	100.000	81.949	0,53
Focus Financial Partners LLC	6,75 %	15.09.2031	USD	34.000	30.732	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC	4,54 %	06.03.2025	GBP	118.000	140.990	0,92
GE Health Care Technologies, Inc.	5,65 %	15.11.2027	USD	200.000	186.449	1,21
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	100.000	116.973	0,76
General Motors Financial Co., Inc.	4,30 %	15.02.2029	EUR	100.000	103.125	0,67
HCA, Inc.	4,50 %	15.02.2027	USD	75.000	67.286	0,44
HCA, Inc.	5,45 %	01.04.2031	USD	73.000	68.125	0,44
Helios Software Holdings, Inc./ION Corporate Solutions Finance SARL	7,88 %	01.05.2029	EUR	100.000	101.879	0,66
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	60.000	52.443	0,34
International Business Machines Corp.	3,38 %	06.02.2027	EUR	100.000	101.521	0,66
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	7,00 %	15.07.2031	USD	29.000	27.576	0,18
Medline Borrower LP	3,88 %	01.04.2029	USD	6.000	5.094	0,03
Metropolitan Life Global Funding I	0,63 %	08.12.2027	GBP	100.000	106.356	0,69
Microchip Technology, Inc.	5,05 %	15.03.2029	USD	18.000	16.562	0,11
Morgan Stanley, V/R	5,79 %	18.11.2033	GBP	115.000	145.265	0,94
Navient Corp.	11,50 %	15.03.2031	USD	50.000	51.212	0,33
New York Life Global Funding	3,63 %	09.01.2030	EUR	100.000	103.740	0,67
NiSource, Inc.	5,20 %	01.07.2029	USD	50.000	46.380	0,30
Occidental Petroleum Corp.	5,55 %	01.10.2034	USD	40.000	36.441	0,24
Olympus Water U.S. Holding Corp.	7,25 %	15.06.2031	USD	32.000	29.864	0,19
Permian Resources Operating LLC	5,88 %	01.07.2029	USD	30.000	26.874	0,17
Permian Resources Operating LLC	7,00 %	15.01.2032	USD	75.000	69.966	0,45
Resideo Funding, Inc.	6,50 %	15.07.2032	USD	35.000	32.231	0,21
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,63 %	30.09.2031	USD	31.000	28.201	0,18
Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	6,75 %	15.08.2032	USD	18.000	16.856	0,11
SM Energy Co.	7,00 %	01.08.2032	USD	22.000	19.801	0,13
Star Parent, Inc.	9,00 %	01.10.2030	USD	33.000	31.781	0,21
Sunoco LP	7,00 %	01.05.2029	USD	43.000	40.289	0,26
U.S. Treasury Bond	4,25 %	15.02.2054	USD	69.300	63.210	0,41
U.S. Treasury Notes	2,88 %	15.05.2032	USD	26.000	22.008	0,14
UnitedHealth Group, Inc.	4,90 %	15.04.2031	USD	114.000	105.621	0,69
Velocity Vehicle Group LLC	8,00 %	01.06.2029	USD	6.000	5.599	0,04
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,25 %	15.01.2030	USD	50.000	46.998	0,31
Venture Global LNG, Inc.	8,38 %	01.06.2031	USD	75.000	71.017	0,46
Warnermedia Holdings, Inc.	4,30 %	17.1.2030	EUR	100.000	100.781	0,65
WESCO Distribution, Inc.	6,38 %	15.03.2029	USD	28.000	25.956	0,17
					3.774.292	24,50
ANLEIHEN GESAMT					14.450.940	93,82
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					14.450.940	93,82
ANLAGEN INSGESAMT					14.450.940	93,82
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					952.649	6,18
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					15.403.589	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISETERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	315.190	USD	(351.665)	31.10.2024	471
EUR	535.794	USD	(597.830)	31.10.2024	772
EUR	419.455	USD	(467.714)	31.10.2024	879
EUR	417.894	USD	(465.956)	31.10.2024	891
EUR	429.504	USD	(479.143)	31.10.2024	699
EUR	421.703	USD	(470.351)	31.10.2024	766
EUR	425.624	USD	(474.747)	31.10.2024	754
EUR	209.198	USD	(233.466)	31.10.2024	260
GBP	109.778	EUR	(131.327)	31.10.2024	451
JPY	986.896	EUR	(6.122)	31.10.2024	77
TRY	2.695.000	EUR	(67.583)	01.11.2024	925
USD	73.832	EUR	(65.941)	31.10.2024	134
USD	323.332	EUR	(289.193)	31.10.2024	170
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					7.249
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	4.327.218	GBP	(3.611.098)	31.10.2024	(7.560)
EUR	50	JPY	(8.131)	31.10.2024	(1)
EUR	530	USD	(593)	31.10.2024	(0)
EUR	291.335	ZAR	(5.625.069)	31.10.2024	(95)
EUR	6.863	ZAR	(132.948)	31.10.2024	(25)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(7.681)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	11	06.12.2024	1.320.550	7.830
US Treasury Note 10YR	USD	12	19.12.2024	1.228.775	3.612
US Treasury Ultra 30YR	USD	(13)	19.12.2024	(1.550.305)	21.927
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				999.020	33.369
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	4	16.12.2024	289.413	(2.986)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(3)	06.12.2024	(360.150)	(3.720)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(1)	06.12.2024	(134.920)	(1.730)
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(5)	06.12.2024	(681.400)	(8.600)
Japan Government Bond 10YR	JPY	(3)	13.12.2024	(2.718.307)	(9.960)
UK Long Gilt Future	GBP	3	27.12.2024	354.901	(758)
US Treasury Note 5YR	USD	73	31.12.2024	7.187.352	(6.610)
US Treasury Ultra 10YR	USD	9	19.12.2024	953.964	(8.412)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				4.890.853	(42.776)

SWAPKONTRAKTE

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Credit Default Swaps					
EUR	144.000	1,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Index	20.12.2027	(2.852)	(3.580)
EUR	323.840	5,000 % / Markit Markit iTraxx Europe Crossover Index	20.12.2027	(29.871)	(21.533)
USD	1.058.000	1,000 % / Markit Markit CDX IG Index	20.12.2027	(19.690)	(4.205)
USD	1.155.598	5,000 % / Markit Markit CDX HY Index	20.06.2028	(78.669)	(67.179)
Credit Default Swaps insgesamt				(131.082)	(96.497)
Inflationsswaps					
GBP	250.000	4,122 % / UK Retail Prices Index	15.08.2028	(8.932)	(8.932)
GBP	250.000	UK Retail Prices Index / 3,909 %	15.08.2033	13.723	13.723
Summe Inflationsswaps				4.791	4.791
Zinsswaps					
CZK	19.750.000	3,498 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(3.925)	(3.925)
CZK	19.750.000	3,590 % / PRIBOR 6M	18.09.2026	(5.325)	(1.105)
CZK	25.900.000	3,695 % / PRIBOR 6M	20.03.2026	(24.102)	(24.102)
EUR	2.940.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	512.617	512.617
EUR	2.940.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(557.270)	(557.270)
EUR	550.000	EURIBOR 6M / 3,052 %	15.08.2032	28.944	28.944

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Währung	Nennbetrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
EUR	550.000	EURIBOR 6M / 3,242 %	15.08.2032	36.579	36.579
GBP	700.000	3,817 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2034	(12.159)	(12.159)
GBP	325.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,950 %	18.09.2054	10.090	10.090
ILS	4.700.000	3,748 % / TELBOR 3M	15.03.2028	(5.693)	(9.581)
ILS	4.700.000	TELBOR 3M / 3,136 %	15.03.2028	(19.903)	(19.903)
MXN	6.700.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,351 %	13.09.2028	(2.726)	(2.726)
PLN	4.600.000	WIBOR 6M / 5,1675 %	20.03.2026	26.956	26.956
USD	400.000	3,647 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	18.09.2054	(21.916)	(21.916)
USD	900.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 3,771 %	18.09.2034	29.383	29.383
ZAR	37.500.000	8,070 % / LIBOR 3M	15.03.2028	(51.898)	(51.898)
ZAR	37.500.000	LIBOR 3M / 8,520 %	15.03.2028	78.869	5.865
ZAR	7.100.000	LIBOR 3M / 9,222 %	18.09.2034	20.253	20.519
Summe Zinsswaps				38.774	(33.632)
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps					684.676
Nicht realisierter Verlust aus Swaps					(810.014)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., 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 Kontrahenten bei Swaps waren JP Morgan Securities Plc. und Morgan Stanley & Co. International Plc.

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Netto- vermögens
Arzneimittel	0,16
Haushaltswaren	0,27
Metalle und Bergbau	0,46
Luftfahrt und Verteidigung	0,47
Wasserwirtschaft	0,47
Chemikalien	0,61
Maschinenbau	0,65
Computer	0,66
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,66
Werbung	0,66
Baustoffe	0,67
Umweltschutz	0,69
Medien	0,71
Biotechnologie	0,84
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,84
Halbleiter	1,02
Pipelines	1,34
Software	1,49
Vertrieb und Großhandel	1,56
Einzelhandel	1,72
Gesundheitswesen	3,02
Öl und Gas	3,10
Elektrische Geräte	3,31
Nahrungsmittel und Getränke	3,56
Versicherungen	3,76
Gewerbliche Dienstleistungen	3,88
Telekommunikation	4,13
Freizeit und Tourismus	5,34
Automobilzulieferer	7,52
Immobilien	7,65
Staatliche Emittenten	8,51
Finanzdienstleistungen	24,09
<hr/>	
Anlagen insgesamt	93,82
Sonstige Aktiva / (Passiva)	6,18
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

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

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse F EUR eine Rendite von 9,4 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Corporate TR Index eine Rendite von 9,6 %. Die Performance ist die Gesamtrendite in Euro nach Abzug der Gebühren für das Portfolio.

Das Portfolio erzielte eine Rendite, die leicht über seiner Benchmark lag. Der Primärmarkt war 2024 noch stärker in Bewegung als erwartet, und wir haben viele der neuen Emissionen genutzt. Dies trieb die Performance, da neue Anleihen, insbesondere zu Beginn des Berichtszeitraums, häufig mit Kreditspreads über dem Markt emittiert wurden, um Anreize für Anleger zu bieten. Dennoch verwalteten wir das Portfolio so, dass das Kreditrisikoprofil des Fonds nicht erhöht wurde, wobei wir uns bewusst waren, dass die Kreditspreads insgesamt im Vergleich zum historischen Durchschnitt hoch waren. Gemessen am Produkt aus Duration und Spread entsprach das Kreditrisiko im Portfolio zu Beginn und Ende des Berichtszeitraums ungefähr dem Index. Die relative Duration (Zinssensitivität) wurde von leichter Übergewichtung in Richtung Übereinstimmung mit dem Index geändert, da an den Kernmärkten infolge der beginnenden Zinssenkungen die Renditen sanken. Die mangelnde Exposition gegenüber Öl und Gas erwies sich als ungünstig, ebenso die Übergewichtung bei den Verbraucherdienstleistungen. Auf der anderen Seite konnten die starke Übergewichtung in Banken sowie Finanzinstrumente im Allgemeinen Wertzuwachs generieren.

Marktrückblick

Die europäischen Unternehmensanleihen lieferten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum gute Renditen. Der Berichtszeitraum begann jedoch mit großen Unsicherheiten: Im Oktober 2023 erreichten die Anleiherenditen ihren Höchststand und die Aktienmärkte ihre Tiefststände. Heute wissen wir, dass die Zinserhöhung der Europäischen Zentralbank (EZB) vom September 2023 den Höhepunkt des Zyklus bildete. Doch erst im Dezember überraschte die US-Notenbank die Anleger mit der Ankündigung, dass die Zinssätze im Jahr 2024 sinken würden. Dies sorgte bei den Anlegern für Beruhigung wegen der Aussicht auf nachlassenden Inflationsdruck und leitete eine Marktrallye ein. Während die deutsche Wirtschaft 2024 wiederholt am Rand einer Rezession stand, erwies sich die Eurozone insgesamt als widerstandsfähig und verzeichnete kontinuierliches mäßiges Wachstum, das auch durch die sinkende Inflation nicht anstieg. Dies führte zu gesteigerter Rentabilität der europäischen Unternehmen, wodurch sich die Kreditspreads weiter verengten, auch wenn die Anleiherenditen volatiliter waren. Der Rückgang der Inflation ermöglichte es der EZB, die Zinssätze im Juni 2024 zu senken, was die europäischen Anleihemärkte stützte und die wirtschaftlichen Perspektiven verbesserte. Die jährliche Inflationsrate im Euroraum lag im September 2024 bei 1,7 %, gegenüber 4,3 % im Vorjahr.

Ausblick

Wir sehen die Aussichten für europäische Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Qualität (IG) als neutral, wobei guten Fundamentaldaten enge Bewertungen gegenüberstehen. Die Zinsen in der Eurozone werden noch einige Zeit restriktiv bleiben – selbst wenn die EZB sie stärker als derzeit erwartet senkt. Die Gesamtinflation ist wieder in ihrem Zielbereich, aber die Kerninflation bleibt hartnäckig. Die prognostizierte leichte wirtschaftliche Erholung ist für IG-Emittenten positiv. Der Markt wird darüber hinaus durch starke Bilanzen sowohl von Kreditnehmern als auch Banken gestützt. Das Problem sind die Bewertungen, da die Kreditspreads von Euro-Anleihen mit IG zum Quartalsende enger sind als im fünf- und zwanzigjährigen Durchschnitt (wenn auch weniger teuer als die US-amerikanischen und britischen Märkte). Allerdings bleiben die Gesamtrenditen am Markt über dem langfristigen Durchschnitt, was unserer Meinung nach für diejenigen einen interessanten Einstiegspunkt darstellt, die auf Erträge ohne zu hohes Risiko abzielen.

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 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 Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

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						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	5,10 %	03.02.2033	EUR	335.000	351.242	0,71
Commonwealth Bank of Australia, V/R	1,94 %	03.10.2029	EUR	227.000	226.999	0,46
National Australia Bank Ltd.	3,13 %	28.02.2030	EUR	315.000	318.305	0,64
NBN Co. Ltd.	3,75 %	22.03.2034	EUR	523.000	541.428	1,09
Telstra Corp. Ltd.	1,38 %	26.03.2029	EUR	547.000	515.370	1,03
Westpac Banking Corp.	0,88 %	17.04.2027	EUR	194.000	186.079	0,37
					2.139.423	4,30
Belgien						
Elia Transmission Belgium SA	3,75 %	16.01.2036	EUR	100.000	102.094	0,21
KBC Group NV, V/R	0,63 %	07.12.2031	EUR	400.000	377.681	0,76
					479.775	0,97
Dänemark						
Danske Bank AS, V/R	1,00 %	15.05.2031	EUR	228.000	220.318	0,44
Finnland						
Nordea Bank Abp	0,38 %	28.05.2026	EUR	250.000	241.038	0,49
Frankreich						
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	203.000	203.241	0,41
AXA SA, V/R	3,88 %	20.05.2049	EUR	201.000	201.170	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,10 %	08.10.2027	EUR	400.000	369.874	0,74
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4,13 %	18.09.2030	EUR	100.000	105.715	0,21
BNP Paribas Cardif SA, V/R	4,03 %	31.12.2099	EUR	100.000	99.992	0,20
BNP Paribas SA, V/R	0,50 %	19.02.2028	EUR	200.000	188.206	0,38
BNP Paribas SA, V/R	4,38 %	13.01.2029	EUR	500.000	519.615	1,04
BNP Paribas SA, V/R	2,50 %	31.03.2032	EUR	100.000	97.049	0,20
BNP Paribas SA, V/R	4,13 %	26.09.2032	EUR	300.000	318.056	0,64
BNP Paribas SA, V/R	4,75 %	13.11.2032	EUR	200.000	214.878	0,43
Credit Agricole SA	1,88 %	20.12.2026	EUR	500.000	489.809	0,98
Engie SA	1,38 %	21.06.2039	EUR	200.000	143.553	0,29
Engie SA	4,25 %	11.01.2043	EUR	200.000	204.131	0,41
EssilorLuxottica SA	3,00 %	05.03.2032	EUR	200.000	200.194	0,40
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	200.000	168.234	0,34
Orange SA	1,25 %	07.07.2027	EUR	200.000	193.125	0,39
Orange SA	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	87.963	0,18
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	140.000	143.643	0,29
Orange SA, V/R	1,75 %	31.12.2099	EUR	200.000	185.051	0,37
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,50 %	27.09.2030	EUR	300.000	276.933	0,56
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	0,75 %	12.01.2034	EUR	200.000	161.579	0,33
Schneider Electric SE	0,25 %	11.03.2029	EUR	500.000	449.918	0,90
Schneider Electric SE	3,25 %	10.10.2035	EUR	100.000	100.638	0,20
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	700.000	652.199	1,31
Suez SACA	4,63 %	03.11.2028	EUR	200.000	211.264	0,43
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	600.000	572.232	1,15
					6.558.262	13,18
Deutschland						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	159.440	0,32
Amprion GmbH	3,63 %	21.05.2031	EUR	300.000	307.712	0,62
Amprion GmbH	3,85 %	27.08.2039	EUR	100.000	100.397	0,20
Commerzbank AG	1,88 %	28.02.2028	EUR	500.000	484.374	0,97
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	900.000	872.236	1,75
Deutsche Bank AG, V/R	4,00 %	12.07.2028	EUR	100.000	102.060	0,21
E.ON SE	0,38 %	29.09.2027	EUR	288.000	270.940	0,54
E.ON SE	4,13 %	25.03.2044	EUR	72.000	74.142	0,15
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	300.000	270.034	0,54
Eurogrid GmbH	3,92 %	01.02.2034	EUR	300.000	308.648	0,62
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	10.09.2030	EUR	136.000	119.753	0,24
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	300.000	260.394	0,52
Vonovia SE	2,25 %	07.04.2030	EUR	200.000	189.570	0,38
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	200.000	166.679	0,34
Vonovia SE	4,25 %	10.04.2034	EUR	100.000	102.877	0,21
ZF Finance GmbH	2,00 %	06.05.2027	EUR	200.000	186.545	0,38
					3.975.801	7,99
Irland						
AIB Group PLC, V/R	5,75 %	16.02.2029	EUR	414.000	448.037	0,90
Bank of Ireland Group PLC, V/R	4,88 %	16.07.2028	EUR	328.000	343.855	0,69
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	602.000	581.072	1,17
CRH Finance DAC	1,38 %	18.10.2028	EUR	496.000	468.571	0,94

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	100.000	97.007	0,20
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	274.000	265.800	0,53
CRH SMW FINANCE DAC	4,25 %	11.07.2035	EUR	100.000	105.575	0,21
Experian Europe DAC	1,56 %	16.05.2031	EUR	450.000	413.831	0,83
Kerry Group Financial Services Unltd. Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	252.000	218.160	0,44
Vodafone International Financing DAC	3,75 %	02.12.2034	EUR	193.000	199.614	0,40
					3.141.522	6,31
Italien						
Intesa Sanpaolo SpA	0,75 %	16.03.2028	EUR	358.000	333.146	0,67
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	190.314	0,38
					523.460	1,05
Luxemburg						
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	300.000	274.709	0,55
Aroundtown SA	4,80 %	16.07.2029	EUR	100.000	101.364	0,20
Nestle Finance International Ltd.	1,50 %	29.03.2035	EUR	312.000	271.203	0,54
Novartis Finance SA	1,63 %	09.11.2026	EUR	531.000	522.855	1,05
Prologis International Funding II SA	1,75 %	15.03.2028	EUR	475.000	456.446	0,92
Prologis International Funding II SA	3,13 %	01.06.2031	EUR	111.000	108.541	0,22
Segro Capital SARL	1,88 %	23.03.2030	EUR	100.000	92.875	0,19
					1.827.993	3,67
Niederlande						
ABN AMRO Bank NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	198.011	0,40
Akzo Nobel NV	1,63 %	14.04.2030	EUR	428.000	396.723	0,80
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., V/R	3,50 %	01.10.2046	EUR	254.000	254.986	0,51
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	438.000	439.464	0,88
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	359.000	298.853	0,60
Digital Dutch Finco BV	3,88 %	13.09.2033	EUR	100.000	100.291	0,20
EDP Finance BV	1,88 %	21.09.2029	EUR	100.000	94.653	0,19
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	84.661	0,17
Iberdrola International BV, V/R	3,25 %	31.12.2099	EUR	400.000	399.226	0,80
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	200.000	176.576	0,36
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	400.000	353.153	0,71
ING Groep NV, V/R	4,75 %	23.05.2034	EUR	200.000	218.462	0,44
ING Groep NV, V/R	4,75 %	23.05.2034	EUR	200.000	218.462	0,44
ING Groep NV, V/R	4,38 %	15.08.2034	EUR	200.000	204.713	0,41
Koninklijke KPN NV	3,88 %	03.07.2031	EUR	500.000	521.785	1,05
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,25 %	09.09.2029	EUR	432.000	381.733	0,77
NE Property BV	4,25 %	21.01.2032	EUR	100.000	100.196	0,20
RELX Finance BV	3,38 %	20.03.2033	EUR	100.000	101.399	0,20
Stellantis NV	3,75 %	19.03.2036	EUR	100.000	96.361	0,19
Telefonica Europe BV, V/R	6,75 %	31.12.2099	EUR	100.000	110.437	0,22
Telefonica Europe BV, V/R	7,13 %	31.12.2099	EUR	200.000	219.997	0,44
TenneT Holding BV	2,75 %	17.05.2042	EUR	241.000	211.580	0,43
Volkswagen International Finance NV	3,75 %	28.09.2027	EUR	200.000	202.506	0,41
Volkswagen International Finance NV	0,88 %	22.09.2028	EUR	900.000	814.217	1,64
Volkswagen International Finance NV	4,38 %	15.05.2030	EUR	300.000	310.428	0,62
Wolters Kluwer NV	3,75 %	03.04.2031	EUR	544.000	566.141	1,14
					7.075.014	14,22
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	3,13 %	21.09.2027	EUR	301.000	302.951	0,61
Spanien						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,50 %	26.03.2031	EUR	100.000	102.603	0,21
Banco Santander SA	0,30 %	04.10.2026	EUR	300.000	286.006	0,57
CaixaBank SA	3,63 %	19.09.2032	EUR	400.000	404.680	0,81
CaixaBank SA, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	400.000	387.567	0,78
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	500.000	458.885	0,92
Telefonica Emisiones SA	4,06 %	24.01.2036	EUR	100.000	103.213	0,21
					1.742.954	3,50
Supranational						
Eurofima Europäeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	0,15 %	10.10.2034	EUR	247.000	193.714	0,39
European Investment Bank	1,75 %	15.09.2045	EUR	400.000	323.609	0,65
					517.323	1,04
Schweden						
Svenska Handelsbanken AB	3,75 %	01.11.2027	EUR	410.000	423.066	0,85
Swedbank AB, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	518.000	496.879	1,00
					919.945	1,85

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2024

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich						
AstraZeneca PLC	0,38 %	03.06.2029	EUR	533.000	481.161	0,97
Aviva PLC, V/R	3,38 %	04.12.2045	EUR	262.000	260.761	0,52
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	142.000	149.069	0,30
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	300.000	314.935	0,63
DS Smith PLC	0,88 %	12.09.2026	EUR	250.000	240.283	0,48
DS Smith PLC	4,50 %	27.07.2030	EUR	223.000	236.202	0,47
Experian Finance PLC	3,38 %	10.10.2034	EUR	208.000	209.292	0,42
GlaxoSmithKline Capital Plc	1,38 %	12.09.2029	EUR	214.000	201.612	0,41
HSBC Holdings PLC, V/R	3,83 %	25.09.2035	EUR	386.000	392.188	0,79
Legal & General Group PLC, V/R	3,75 %	26.11.2049	GBP	294.000	323.361	0,65
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	18.03.2030	EUR	259.000	259.381	0,52
Lloyds Banking Group PLC, V/R	3,88 %	14.05.2032	EUR	306.000	315.347	0,63
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,95 %	31.12.2049	EUR	200.000	200.025	0,40
Mobico Group PLC, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	322.000	352.538	0,71
Motability Operations Group PLC	0,13 %	20.07.2028	EUR	242.000	219.113	0,44
Motability Operations Group PLC	3,50 %	17.07.2031	EUR	417.000	423.491	0,85
Motability Operations Group PLC	3,88 %	24.01.2034	EUR	100.000	103.053	0,21
Motability Operations Group PLC	4,25 %	17.06.2035	EUR	100.000	105.226	0,21
National Grid PLC	3,25 %	30.03.2034	EUR	476.000	461.857	0,93
Nationwide Building Society	0,25 %	14.09.2028	EUR	317.000	286.600	0,58
Nationwide Building Society	5,13 %	29.07.2029	USD	373.000	344.158	0,69
Nationwide Building Society, V/R	1,50 %	08.03.2026	EUR	400.000	396.968	0,80
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	52.000	46.943	0,09
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	150.000	135.411	0,27
NatWest Group PLC, V/R	5,76 %	28.02.2034	EUR	332.000	356.556	0,72
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	230.271	0,46
Northumbrian Water Finance PLC	4,50 %	14.02.2031	GBP	253.000	283.854	0,57
Pearson Funding PLC	5,38 %	12.09.2034	GBP	100.000	119.770	0,24
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	441.000	453.678	0,91
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	154.000	149.853	0,30
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	300.000	291.922	0,59
Severn Trent Utilities Finance PLC	4,00 %	05.03.2034	EUR	100.000	102.131	0,21
Standard Chartered PLC, V/R	1,20 %	23.09.2031	EUR	300.000	286.095	0,58
Standard Chartered PLC, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	229.000	181.440	0,36
Tesco Corporate Treasury Services PLC	0,38 %	27.07.2029	EUR	189.000	166.570	0,33
Tesco Corporate Treasury Services PLC	4,25 %	27.02.2031	EUR	312.000	327.662	0,66
United Utilities Water Finance PLC	3,75 %	23.05.2034	EUR	101.000	101.614	0,20
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	03.09.2027	GBP	500.000	589.920	1,19
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,63 %	29.10.2028	EUR	223.000	232.632	0,47
WPP Finance 2013	4,00 %	12.09.2033	EUR	372.000	380.691	0,77
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	265.000	241.869	0,49
Yorkshire Building Society, V/R	3,51 %	11.10.2030	GBP	111.000	124.164	0,25
					11.079.667	22,27
USA						
American Tower Corp.	0,40 %	15.02.2027	EUR	246.000	232.108	0,47
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2033	USD	500.000	466.155	0,94
Apple, Inc.	1,63 %	10.11.2026	EUR	651.000	640.041	1,29
Bank of America Corp., V/R	0,81 %	09.05.2026	EUR	344.000	338.923	0,68
Bank of America Corp., V/R	0,65 %	26.10.2031	EUR	721.000	620.129	1,24
Booking Holdings, Inc.	3,63 %	12.11.2028	EUR	100.000	103.350	0,21
Booking Holdings, Inc.	4,00 %	01.03.2044	EUR	100.000	101.835	0,20
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	412.000	312.397	0,63
Centene Corp.	3,00 %	15.10.2030	USD	500.000	401.929	0,81
Chubb INA Holdings LLC	1,55 %	15.03.2028	EUR	300.000	287.149	0,58
Chubb INA Holdings LLC	2,50 %	15.03.2038	EUR	301.000	272.972	0,55
Citigroup, Inc., V/R	3,71 %	22.09.2028	EUR	350.000	358.548	0,72
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	403.000	399.199	0,80
Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	EUR	340.000	329.442	0,66
Eli Lilly & Co.	0,50 %	14.09.2033	EUR	542.000	446.552	0,90
Mondelez International, Inc.	1,63 %	08.03.2027	EUR	400.000	389.278	0,78
Paramount Global	4,20 %	19.05.2032	USD	188.000	149.298	0,30
PepsiCo, Inc.	0,75 %	18.03.2027	EUR	844.000	809.471	1,63
Prologis Euro Finance LLC	1,00 %	06.02.2035	EUR	271.000	210.154	0,42
Prologis LP	3,00 %	02.06.2026	EUR	200.000	200.287	0,40
Roche Holdings, Inc.	4,59 %	09.09.2034	USD	432.000	390.402	0,78
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,50 %	01.10.2039	EUR	329.000	252.301	0,51

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Toyota Motor Credit Corp.	0,25 %	16.07.2026	EUR	198.000	189.231	0,38
Toyota Motor Credit Corp.	0,13 %	05.11.2027	EUR	346.000	318.875	0,64
					8.220.026	16,52
ANLEIHEN GESAMT					48.965.472	98,41
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT					48.965.472	98,41
ANLAGEN INSGESAMT					48.965.472	98,41
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)					788.562	1,59
GESAMTES NETTOVERMÖGEN					49.754.034	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
EUR	410.483	USD	(458.010)	31.10.2024	591
EUR	241.474	USD	(269.418)	31.10.2024	361
EUR	160.271	USD	(178.863)	31.10.2024	199
EUR	321.353	USD	(358.325)	31.10.2024	673
EUR	320.157	USD	(356.978)	31.10.2024	682
EUR	329.052	USD	(367.082)	31.10.2024	535
EUR	323.075	USD	(360.346)	31.10.2024	587
EUR	326.080	USD	(363.714)	31.10.2024	578
GBP	1.516.828	EUR	(1.817.645)	31.10.2024	3.163
GBP	16.578	EUR	(19.865)	31.10.2024	35
GBP	40.155	EUR	(48.120)	31.10.2024	83
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					7.487
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	2.041.190	GBP	(1.703.389)	31.10.2024	(3.566)
EUR	481	GBP	(401)	31.10.2024	(1)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(3.567)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	24	06.12.2024	3.238.080	46.400
UK Long Gilt Future	GBP	(4)	27.12.2024	(473.201)	2.464
US Treasury Note 10YR	USD	(22)	19.12.2024	(2.252.755)	847
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				512.124	49.711
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(4)	06.12.2024	(480.200)	(5.720)
US Treasury Note 5YR	USD	(2)	31.12.2024	(196.914)	(266)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(677.114)	(5.986)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., 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.

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Netto- vermögens
Internet	0,41
Halbleiter	0,63
Transport und Verkehr	0,71
Werbung	0,77
Chemikalien	0,80
Öl und Gas	0,93
Biotechnologie	0,94
Verpackungen und Container	0,95
Supranational	1,04
Elektrische Komponenten und Zubehör	1,10
Medien	1,20
Computer	1,29
Baustoffe	2,22
Gesundheitswesen	2,50
Wasserwirtschaft	2,56
Arzneimittel	3,33
Automobilzulieferer	4,50
Gewerbliche Dienstleistungen	5,19
Versicherungen	5,57
Telekommunikation	5,67
Nahrungsmittel und Getränke	6,03
Immobilien	6,10
Elektrische Geräte	7,37
Finanzdienstleistungen	36,60
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,41
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,59
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse A USD eine Rendite von 15,8 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI Emerging Markets NR Index eine Rendite von 26,1 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio blieb im Berichtszeitraum hinter seiner Benchmark zurück. Ein wichtiger Treiber war die untergewichtete Position in China. Die chinesischen Aktienkurse stiegen nach der Ankündigung eines Konjunkturprogramms stark an. Dies verhalf Unternehmen wie beispielsweise Tencent, das wir aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Governance nicht halten, zu einem Aufschwung. Nach 20 % Steigerung im letzten Jahr erlebte Jeronimo Martins einen Rückschlag, der auf Zweifeln daran beruhte, dass das Unternehmen angesichts höherer Komparatoren, steigender Kosten und Deflationsängsten seine Dynamik aufrechterhalten kann. Jedoch ist ausreichendes Nettovermögen vorhanden, und wir sehen angesichts von Filialeröffnungen in Kolumbien und Marktanteilsgewinnen gute langfristige Wachstumsaussichten. Die brasilianische Cash & Carry-Kette Sendas Distribuidora entwickelte sich negativ. Grund dafür waren Sorgen von Investoren wegen hoher Schulden. Wir sehen das Unternehmen aber aufgrund steigender Umsätze aus bestehenden und neuen Filialen positiv. Wuxi Biologics verzeichnete Verluste, da es möglicherweise vom US-amerikanischen „Biosecure Act“ negativ betroffen sein wird. Wir haben diese Position veräußert. Demgegenüber wirkte sich die Übergewichtete Position in IT positiv aus, da der Sektor weiterhin vom Interesse der Anleger am Thema KI profitierte. Die Aktie der vietnamesischen IT-Gruppe FPT leistete den größten Einzelbeitrag nach Bekanntwerden von erneut starken Ergebnissen. Die indische Krankenhausgruppe Max Healthcare Institute schnitt nach im Januar gemeldeten guten Ergebnissen überdurchschnittlich ab.

Marktrückblick

Insgesamt war es ein starker Zwölfmonatszeitraum für Aktien aus Schwellenländern (EM), deren Kurse in US-Dollar um 26 % stiegen und damit die Industrieländer übertrafen. Aber auf diesem Weg lagen Hürden: Als die US-Notenbank (Fed) Ende 2023 das Ende der Zinserhöhungen signalisierte, erlebten Aktien aus Schwellenländern zunächst eine Rally. Die Ankündigungen der Fed erwiesen sich jedoch als voreilig. Nach stärker als erwartet ausgefallenen Wirtschaftsdaten wurden die Zinssenkungen wiederholt verschoben, was die Anlegerstimmung in der ersten Jahreshälfte 2024 drückte. Die Senkung begann dann erst im September 2024 und hinkte dem globalen Zinszyklus eher hinterher, als ihn anzuführen. Im Berichtszeitraum waren Tech-Aktien im Zusammenhang mit KI extrem gefragt, bevor dieser Trend im dritten Quartal 2024 durch eine heftige, wenn auch nur vorübergehende Gegenbewegung unterbrochen wurde. Negative Schlagzeilen aus China in Bezug auf die Probleme des Immobiliensektors und den schwachen Konsum setzten diesen wichtigen Aktienmarkt unter Druck und wirkten sich nachteilig auf Aktien aus Schwellenländern aus. Die Abwärtsentwicklung der chinesischen Aktienmärkte kehrte sich jedoch um, nachdem die Regierung im September massive Konjunkturmaßnahmen angekündigt hatte. Dies trug allgemein zu wieder höheren Renditen von Aktien aus Schwellenländern bei.

Ausblick

Die erste Zinssenkung der Fed gibt den Zentralbanken der Schwellenländer Spielraum, dem chinesischen Beispiel zu folgen, was Konsum, Einkommen und Wachstum stark ankurbelt. Einzelne Schwellenländer haben angesichts relativ hoher Leitzinsen ihre Lockerungszyklen bereits begonnen, jetzt aber besteht in vielen Staaten Spielraum zur schnelleren Zinssenkung. Die nordasiatischen Volkswirtschaften profitieren von der steigenden Nachfrage nach KI-Technologie-Hardware. Die indische Wirtschaft durchlebt einen strukturellen Wachstumszyklus, der durch Investitionen in Infrastruktur und verarbeitendes Gewerbe gestützt wird. Die wirtschaftlichen Probleme Chinas sind bekannt. Wir warten aktuell auf detaillierte Informationen zu den Auswirkungen des größten geldpolitischen Impulses im Land seit der Pandemie auf Wirtschaftstätigkeit, Wirtschaftswachstum und Nachfrage. Schwellenmarktaktien sind unterbewertet, da sie deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt gehandelt werden und im Vergleich zu weltweiten Aktien günstig sind. Angesichts steigender Gewinne und steigender Prognosen des BIP-Wachstums sehen wir Aktien aus Schwellenländern aktuell als attraktiv.

Fondsmanager Gokce Bulut

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 Emerging Markets Equity

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Brasilien			
Raia Drogasil SA	469.457	2.201.572	0,71
Sendas Distribuidora SA	1.236.295	1.734.350	0,56
WEG SA	607.228	6.116.261	1,99
		10.052.183	3,26
China			
Cloud Music, Inc.	300.950	5.153.784	1,67
Hisense Home Appliances Group Co. Ltd.	1.486.000	5.548.774	1,80
Meituan 'B'	253.200	5.607.540	1,82
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	874.200	7.781.216	2,53
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'O'	148.610	6.206.116	2,01
Yadea Group Holdings Ltd.	2.418.000	4.302.735	1,40
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	1.170.200	3.974.554	1,29
		38.574.719	12,52
Griechenland			
Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	2.339.841	5.338.875	1,73
Jumbo SA	144.435	4.177.988	1,36
		9.516.863	3,09
Hongkong			
AIA Group Ltd.	1.241.400	11.133.023	3,61
China Resources Land Ltd.	883.000	3.257.358	1,06
SITC International Holdings Co. Ltd.	949.000	2.566.054	0,83
Techtronic Industries Co. Ltd.	433.500	6.592.031	2,14
		23.548.466	7,64
Indien			
360 ONE WAM Ltd.	314.000	3.889.345	1,26
Bharti Airtel Ltd.	98.097	2.005.632	0,65
Biocon Ltd.	1.343.187	5.817.452	1,89
CreditAccess Grameen Ltd.	215.432	3.079.629	1,00
HDFC Bank Ltd.	372.151	7.691.598	2,50
ICICI Bank Ltd.	510.663	7.763.120	2,52
Infosys Ltd.	159.327	3.569.784	1,16
Marico Ltd.	361.294	2.996.367	0,97
Max Healthcare Institute Ltd.	473.607	5.623.293	1,82
Nestle India Ltd.	116.627	3.752.954	1,22
Phoenix Mills Ltd.	166.294	3.691.057	1,20
Polycab India Ltd.	29.324	2.435.115	0,79
Tata Consultancy Services Ltd.	85.296	4.347.181	1,41
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	143.255	5.827.468	1,89
		62.489.995	20,28
Indonesien			
Bank Central Asia Tbk PT	16.288.600	11.108.309	3,61
Korea			
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	24.980	6.294.188	2,04
NAVER Corp.	42.752	5.538.112	1,80
Samsung Biologics Co. Ltd.	4.537	3.389.653	1,10
Samsung Electronics Co. Ltd.	150.450	7.075.533	2,30
SK Hynix, Inc.	70.708	9.440.710	3,06
		31.738.196	10,30
Mexiko			
Gruma SAB de CV	222.807	4.143.073	1,34
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	571.326	4.085.543	1,33
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	993.585	2.956.037	0,96
		11.184.653	3,63
Polen			
Allegro.eu SA	334.384	3.042.275	0,99
Portugal			
Jerónimo Martins SGPS SA	607.799	12.015.125	3,90
Russland			
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	9.696.570	0	0,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Südafrika			
Clicks Group Ltd.	102.355	2.367.472	0,77
Discovery Ltd.	656.201	6.549.823	2,12
		8.917.295	2,89
Taiwan			
Advantech Co. Ltd.	604.697	6.143.178	1,99
ASPEED Technology, Inc.	23.000	3.128.782	1,02
Chroma ATE, Inc.	152.000	1.793.942	0,58
Delta Electronics, Inc.	544.000	6.540.755	2,12
MediaTek, Inc.	135.000	5.012.403	1,63
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	961.000	29.060.939	9,43
		51.679.999	16,77
Thailand			
Fabrinet	10.614	2.528.149	0,82
Türkei			
Astor Transformator Enerji Turizm Insaat Ve Petrol Sanayi Ticaret AS	634.084	1.440.605	0,47
BIM Birlesik Magazalar AS	133.322	1.923.115	0,62
		3.363.720	1,09
USA			
EPAM Systems, Inc.	13.948	2.772.304	0,90
Uruguay			
Globant SA	17.266	3.367.388	1,10
MercadoLibre, Inc.	2.924	5.984.785	1,94
		9.352.173	3,04
Vietnam			
FPT Corp.	2.681.740	14.683.250	4,77
ANTEILE GESAMT		306.567.674	99,50
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		306.567.674	99,50
ANLAGEN INSGESAMT		306.567.674	99,50
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		1.533.856	0,50
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		308.101.530	100,00

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Vertrieb und Großhandel	0,56
Telekommunikation	0,65
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,82
Transport und Verkehr	0,83
Gewerbliche Dienstleistungen	0,97
Elektrische Geräte	1,80
Arzneimittel	1,89
Immobilien	2,26
Biotechnologie	2,99
Freizeit und Tourismus	3,07
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,38
Einzelhandel	3,80
Gesundheitswesen	3,83
Versicherungen	5,73
Internet	6,55
Nahrungsmittel und Getränke	7,08
Maschinenbau	7,46
Computer	11,33
Finanzdienstleistungen	13,95
Halbleiter	20,55
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,50
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,50
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00
<hr/>	

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Responsible Global Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von 24,1 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World NR Index eine Rendite von 25,6 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die starken Gewinne des Portfolio blieben im Berichtszeitraum hinter denen der Benchmark zurück. In Bezug auf Sektorallokation sorgte die Übergewichtung von IT für Rückenwind, da der Markt eine Rally im Zusammenhang mit dem Thema KI verzeichnete. Bei den Aktien beruhte die Performance auf Gewinnern mit KI-Bezug. Unsere Beteiligung an Nvidia war der größte positive Faktor, da die Aktie vor dem Hintergrund enormer Nachfrage nach GPUs auf mehrere Allzeithochs stieg. Unsere Beteiligung am Chip-Hersteller TSMC brachte ebenfalls erhebliche Erträge, da die Produkte des Unternehmens stärker gefragt waren. Das Cyber-Sicherheitsunternehmen CrowdStrike erzielte aufgrund starker Gewinne ebenfalls eine Outperformance. Der Sektor insgesamt war jedoch volatil, da die Stimmung der Anleger schwankte, zudem stiegen die Renditen durch Gewinnmitnahmen und frühzeitige Handelsaktivitäten. Ein Negativbeispiel ist Aativ, das sich aufgrund der schwächelnden Elektrofahrzeugbranche unterdurchschnittlich entwickelte. Der Diabetes-Überwachungssystemanbieter Dexcom gab sehr enttäuschende Prognosen heraus, die daraus resultierten, dass jüngst erfolgte interne Anpassungen zum Verlust von Marktanteilen geführt haben.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Infolgedessen verzeichneten Aktien kräftige Gewinne. Diese beruhten in erster Linie auf Tech-Aktien, die von der anhaltenden KI-Euphorie profitierten. Die Inflation ging weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rally auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Der MSCI World-Index erholte sich nach einem Abverkauf im Juli weiter, stieg im September stark an und erreichte am letzten Tag des Monats ein Allzeithoch. Grundlage für diese Rally war die durch die Zentralbank bereitgestellte Liquidität. Die Federal Reserve senkte schließlich im September den Leitzins in den USA um 50 Basispunkte – die erste Senkung seit März 2020. Die Zentralbanken konzentrieren sich nun auf den Schutz von Volkswirtschaften und Beschäftigung. Aktuell senken die meisten Zentralbanken der Industrieländer gleichzeitig die Zinsen, während China ein bedeutendes Konjunkturprogramm umsetzt. Die geopolitischen Risiken von den Spannungen im Nahen Osten bis hin zur Unklarheit bezüglich des Ausgangs der US-Wahlen liegen klar auf der Hand. Wir sehen aber bei Aktien dennoch weiterhin Grund zu Optimismus, und längerfristig hochwertige sowie gut geführte Unternehmen werden weiter gute Ergebnisse erzielen.

Portfoliomanager

Jamie Jenkins, Nick Henderson

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) Responsible Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Australien			
CSL Ltd.	60.083	10.692.075	1,63
Kanada			
Shopify, Inc.	168.117	12.071.944	1,84
Waste Connections, Inc.	95.440	15.291.947	2,34
		27.363.891	4,18
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	105.929	11.180.250	1,71
Vestas Wind Systems AS	323.031	6.406.751	0,98
		17.587.001	2,69
Frankreich			
Schneider Electric SE	75.720	17.885.064	2,73
Deutschland			
adidas AG	37.587	8.941.947	1,37
Indien			
HDFC Bank Ltd.	129.619	7.265.770	1,11
Irland			
Kerry Group PLC	113.855	10.605.593	1,62
Smurfit WestRock PLC	306.613	13.577.180	2,07
		24.182.773	3,69
Japan			
Hoya Corp.	91.200	11.302.894	1,73
Keyence Corp.	40.900	17.513.950	2,67
Kubota Corp.	630.300	8.018.922	1,22
Shimano, Inc.	38.500	6.552.531	1,00
		43.388.297	6,62
Niederlande			
ASML Holding NV	18.783	14.004.605	2,14
Wolters Kluwer NV	52.998	8.018.597	1,22
		22.023.202	3,36
Schweiz			
Sika AG	45.193	13.445.894	2,05
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	487.000	13.195.670	2,01
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	81.976	11.417.035	1,74
Linde PLC	58.512	25.000.695	3,82
London Stock Exchange Group PLC	112.204	13.782.162	2,10
SSE PLC	407.195	9.215.330	1,41
		59.415.222	9,07
USA			
A.O. Smith Corp.	124.850	10.049.078	1,53
Acuity Brands, Inc.	41.226	10.172.685	1,55
Airbnb, Inc.	109.442	12.435.229	1,90
Apple, Inc.	170.888	35.676.623	5,45
Becton Dickinson & Co.	46.592	10.065.256	1,54
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	30.390	7.637.186	1,17
Dexcom, Inc.	121.596	7.304.148	1,11
eBay, Inc.	178.223	10.397.470	1,59
Eli Lilly & Co.	15.871	12.598.674	1,92
Equinix, Inc.	18.105	14.399.478	2,20
Intercontinental Exchange, Inc.	106.596	15.343.020	2,34
Intuit, Inc.	27.760	15.446.401	2,36
Intuitive Surgical, Inc.	25.608	11.272.290	1,72
Mastercard, Inc. 'A'	55.951	24.755.699	3,78
Mettler-Toledo International, Inc.	4.605	6.188.000	0,94
Microsoft Corp.	110.453	42.585.830	6,50
NVIDIA Corp.	322.549	35.097.300	5,36
Roper Technologies, Inc.	30.232	15.073.061	2,30
Thermo Fisher Scientific, Inc.	31.934	17.699.395	2,70
Tractor Supply Co.	31.058	8.096.144	1,24
Trimble, Inc.	209.365	11.647.749	1,78

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Union Pacific Corp.	66.639	14.717.241	2,25
Xylem, Inc.	123.684	14.964.425	2,28
Zebra Technologies Corp. 'A'	32.510	10.787.241	1,65
Zoetis, Inc.	75.736	13.258.632	2,02
		387.668.255	59,18
ANTEILE GESAMT		653.055.061	99,69
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		653.055.061	99,69
ANLAGEN INSGESAMT		653.055.061	99,69
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		2.010.689	0,31
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		655.065.750	100,00

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Energie	0,98
Freizeit und Tourismus	1,00
Gewerbliche Dienstleistungen	1,22
Einzelhandel	1,24
Elektrische Geräte	1,41
Nahrungsmittel und Getränke	1,62
Biotechnologie	1,63
Büro und Geschäftsausstattung	1,65
Baustoffe	2,05
Verpackungen und Container	2,07
Immobilien	2,20
Transport und Verkehr	2,25
Umweltschutz	2,34
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,90
Chemikalien	3,82
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,28
Gesundheitswesen	4,42
Internet	5,33
Maschinenbau	6,17
Computer	6,62
Finanzdienstleistungen	9,33
Arzneimittel	10,04
Software	11,16
Halbleiter	13,96
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,69
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,31
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

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

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse A Acc USD eine Rendite von 29,8 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI ACWI Mid Cap NR Index eine Rendite von 26,8 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio hat im Laufe des Berichtszeitraums die starken Gewinne der Benchmark übertroffen. Der wichtigste Faktor hierbei war die Aktienauswahl. Positiv zu bewerten war das US-amerikanische IT-Storage-Unternehmen NetApp, das weitere gute Ergebnisse erzielte und vom KI-Rückenwind profitierte. Der US-Bodenbelagerhersteller Mohawk Industries wurde aufgrund eines vermuteten Nachfrageanstiegs durch die Zinssenkungen höher gehandelt. Der US-amerikanische Anbieter von Beleuchtungssystemen Acuity Brands gewann nach der Meldung von positiven Ergebnissen und einer höheren Gewinnmarge. Zu den Verlustbringern zählte der US-Automobilhersteller Aptiv aufgrund der schwachen Nachfrage auf dem Endkundenmarkt für Elektrofahrzeuge, während das ebenfalls amerikanische Logistikunternehmen Americold Realty darunter litt, dass eine Verringerung des Lebensmittelkonsums durch GLP-1 möglich erscheint. Der US-amerikanische Multi IDEX verlor aufgrund der Sorge, dass die bisherige Dynamik kurzer Bestellzyklen zum Stillstand kommen könnte.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Infolgedessen verzeichneten Aktien kräftige Gewinne. Diese beruhten in erster Linie auf Tech-Aktien, die von der anhaltenden KI-Euphorie profitierten. Die Inflation ging weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rallye auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Der MSCI World-Index erholte sich nach einem Abverkauf im Juli weiter, stieg im September stark an und erreichte am letzten Tag des Monats ein Allzeithoch. Grundlage für diese Rallye war die durch die Zentralbank bereitgestellte Liquidität. Die Federal Reserve senkte schließlich im September den Leitzins in den USA um 50 Basispunkte – die erste Senkung seit März 2020. Die Zentralbanken konzentrieren sich nun auf den Schutz von Volkswirtschaften und Beschäftigung. Aktuell senken die meisten Zentralbanken der Industrieländer gleichzeitig die Zinsen, während China ein bedeutendes Konjunkturprogramm umsetzt. Die geopolitischen Risiken von den Spannungen im Nahen Osten bis hin zur Unklarheit bezüglich des Ausgangs der US-Wahlen liegen klar auf der Hand. Wir sehen aber bei Aktien dennoch weiterhin Grund zu Optimismus, und längerfristig hochwertige sowie gut geführte Unternehmen werden weiter gute Ergebnisse erzielen.

Portfoliomanager

Jamie Jenkins, Claire Franklin

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) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Descartes Systems Group, Inc.	237.938	24.511.515	2,03
Waste Connections, Inc.	205.165	36.713.897	3,05
		61.225.412	5,08
Frankreich			
Veolia Environnement SA	974.967	32.121.071	2,67
Indien			
Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	1.741.580	33.308.779	2,76
Indonesien			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	77.001.000	35.220.074	2,92
Irland			
ICON PLC	88.436	25.408.547	2,11
Kerry Group PLC	347.296	36.104.921	2,99
Smurfit WestRock PLC	977.143	48.290.407	4,01
		109.803.875	9,11
Japan			
Hoya Corp.	220.900	30.554.436	2,54
Japan Exchange Group, Inc.	1.619.000	21.001.500	1,74
Kubota Corp.	1.744.100	24.764.171	2,05
Lasertec Corp.	107.100	17.674.046	1,47
Makita Corp.	538.900	18.238.359	1,51
Shimadzu Corp.	1.149.200	38.354.871	3,18
Unicharm Corp.	726.700	26.331.698	2,19
ZOZO, Inc.	560.000	20.412.752	1,69
		197.331.833	16,37
Niederlande			
Wolters Kluwer NV	199.708	33.722.374	2,80
Norwegen			
DNB Bank ASA	1.391.804	28.595.499	2,37
MOWI ASA	969.540	17.466.660	1,45
		46.062.159	3,82
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	20.297.700	23.907.587	1,98
Südafrika			
Clicks Group Ltd.	919.770	21.187.936	1,76
Thailand			
Kasikornbank PCL	5.747.800	26.794.189	2,22
Vereinigtes Königreich			
Halma PLC	863.495	30.207.117	2,50
Rotork PLC	7.620.895	34.081.087	2,83
		64.288.204	5,33
USA			
A.O. Smith Corp.	406.745	36.537.903	3,03
Acuity Brands, Inc.	87.751	24.165.748	2,00
Americold Realty Trust, Inc.	732.138	20.697.541	1,72
Bio-Techne Corp.	331.028	26.459.068	2,20
Cognex Corp.	596.029	24.139.175	2,00
Cooper Cos., Inc.	228.517	25.214.566	2,09
Encompass Health Corp.	282.152	27.267.169	2,26
IDEX Corp.	148.796	31.916.742	2,65
Insulet Corp.	154.809	36.031.795	2,99
Kontoor Brands, Inc.	253.498	20.731.066	1,72
Mettler-Toledo International, Inc.	6.004	9.004.199	0,75
Mohawk Industries, Inc.	152.009	24.424.806	2,03
NetApp, Inc.	261.577	32.307.375	2,68
STERIS PLC	107.552	26.085.662	2,16
Tractor Supply Co.	98.291	28.595.801	2,37
WEX, Inc.	181.357	38.036.004	3,16
WillScot Holdings Corp.	514.604	19.349.110	1,61

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Markt- wert in USD	% des Netto- vermögens
Xylem, Inc.	186.904	25.237.647	2,09
Zebra Technologies Corp. 'A'	90.836	33.638.388	2,79
		509.839.765	42,30
ANTEILE GESAMT		1.194.813.258	99,12
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1.194.813.258	99,12
ANLAGEN INSGESAMT		1.194.813.258	99,12
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		10.565.694	0,88
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1.205.378.952	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISETERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
AUD	957.323	CAD	(874.651)	01.10.2024	16.709
AUD	4.376	CAD	(4.002)	01.10.2024	73
AUD	1.180	CAD	(1.082)	01.10.2024	18
AUD	1.164	CAD	(1.059)	01.10.2024	23
AUD	731	CAD	(665)	01.10.2024	15
AUD	767	CAD	(691)	01.10.2024	20
AUD	25.992	CAD	(23.708)	01.10.2024	482
AUD	983	CAD	(900)	01.10.2024	16
AUD	2.460	CAD	(2.277)	01.10.2024	21
AUD	960.989	CAD	(891.283)	31.10.2024	6.769
AUD	2.346	CAD	(2.192)	31.10.2024	4
AUD	700	CHF	(399)	01.10.2024	13
AUD	621	CHF	(358)	01.10.2024	7
AUD	442	EUR	(269)	01.10.2024	7
AUD	1.617.687	EUR	(997.029)	31.10.2024	8.702
AUD	63	EUR	(39)	31.10.2024	0
AUD	3.942	EUR	(2.443)	31.10.2024	6
AUD	291	GBP	(149)	01.10.2024	2
AUD	993.133	GBP	(510.812)	31.10.2024	4.132
AUD	22.763	GBP	(11.777)	31.10.2024	2
AUD	2.456	GBP	(1.271)	31.10.2024	0
AUD	109.567	JPY	(10.813.996)	31.10.2024	146
AUD	121	JPY	(11.923)	31.10.2024	0
AUD	7.549	JPY	(745.085)	31.10.2024	10
AUD	703.941	NOK	(5.099.781)	31.10.2024	4.244
AUD	1.736	NOK	(12.624)	31.10.2024	6
AUD	362.845	SGD	(320.552)	01.11.2024	1.420
AUD	16.067	SGD	(14.244)	01.11.2024	24
AUD	915	SGD	(811)	01.11.2024	1
AUD	953	USD	(640)	01.10.2024	21
AUD	9.039.172	USD	(6.229.029)	31.10.2024	44.717
AUD	207.509	USD	(142.991)	31.10.2024	1.033
AUD	14.450	USD	(9.957)	31.10.2024	72
AUD	1.595	USD	(1.099)	31.10.2024	8
AUD	46.893	USD	(32.515)	31.10.2024	32
CAD	2.881	CHF	(1.798)	01.10.2024	0
CAD	555.726	CHF	(346.778)	01.10.2024	266
CAD	806	CHF	(501)	01.10.2024	3
CAD	28.734	CHF	(17.930)	01.10.2024	14
CAD	4.880	CHF	(3.037)	01.10.2024	13
CAD	43.661	CHF	(27.181)	01.10.2024	97
CAD	162	CHF	(101)	01.10.2024	0
CAD	5.736	CHF	(3.576)	01.10.2024	7
CAD	91	CHF	(57)	01.10.2024	0
CAD	6.821	CHF	(4.238)	01.10.2024	25
CAD	1.745	CHF	(1.086)	01.10.2024	4
CAD	5.585	CHF	(3.473)	01.10.2024	18
CAD	14.783	CHF	(9.225)	01.10.2024	7
CAD	88	CHF	(55)	01.10.2024	0
CAD	614	EUR	(406)	01.10.2024	1
CAD	12.338	EUR	(8.159)	01.10.2024	27
CAD	119	EUR	(79)	01.10.2024	0
CAD	1.701	EUR	(1.125)	01.10.2024	3
CAD	29.961	EUR	(19.822)	01.10.2024	56
CAD	76	EUR	(51)	01.10.2024	0
CAD	8.093	EUR	(5.355)	01.10.2024	14
CAD	98	EUR	(65)	01.10.2024	0
CAD	18.801	EUR	(12.430)	01.10.2024	45
CAD	1.336	EUR	(884)	01.10.2024	2
CAD	218	EUR	(144)	31.10.2024	0
CAD	762.124	USD	(562.320)	01.10.2024	1.819
CAD	12.685	USD	(9.380)	01.10.2024	10
CAD	37.290	USD	(27.513)	01.10.2024	89
CAD	66	USD	(49)	01.10.2024	0
CAD	5.176	USD	(3.807)	01.10.2024	24
CAD	6.866	USD	(5.048)	01.10.2024	35
CAD	7.767	USD	(5.716)	01.10.2024	33
CAD	78	USD	(57)	01.10.2024	0
CAD	3.644	USD	(2.682)	01.10.2024	15
CAD	2.497	USD	(1.838)	01.10.2024	10
CAD	9.957	USD	(7.327)	01.10.2024	43
CAD	11.933	USD	(8.791)	01.10.2024	42
CAD	144	USD	(106)	01.10.2024	0
CHF	469.004	CAD	(746.810)	01.10.2024	3.184

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHF	3.021	CAD	(4.829)	01.10.2024	7
CHF	108	CAD	(172)	01.10.2024	0
CHF	12.379	CAD	(19.711)	01.10.2024	84
CHF	73	CAD	(116)	01.10.2024	1
CHF	13.719.450	CAD	(21.865.121)	31.10.2024	121.273
CHF	366.230	CAD	(583.673)	31.10.2024	3.237
CHF	2.173	CAD	(3.463)	31.10.2024	19
CHF	23.108.294	EUR	(24.473.085)	31.10.2024	138.854
CHF	616.845	EUR	(653.276)	31.10.2024	3.707
CHF	3.660	EUR	(3.876)	31.10.2024	22
CHF	14.185.515	GBP	(12.537.587)	31.10.2024	55.228
CHF	378.666	GBP	(334.677)	31.10.2024	1.474
CHF	2.247	GBP	(1.986)	31.10.2024	9
CHF	10.128.165	NOK	(126.075.104)	31.10.2024	72.814
CHF	270.374	NOK	(3.365.613)	31.10.2024	1.944
CHF	1.604	NOK	(19.971)	31.10.2024	12
CHF	5.181.178	SGD	(7.865.918)	01.11.2024	18.186
CHF	138.304	SGD	(209.970)	01.11.2024	485
CHF	821	SGD	(1.246)	01.11.2024	3
CHF	12.165	USD	(14.354)	01.10.2024	68
CHF	131.620.355	USD	(155.848.021)	31.10.2024	700.580
CHF	41.115	USD	(48.680)	31.10.2024	222
CHF	3.466.648	USD	(4.104.762)	31.10.2024	18.452
CHF	14.082	USD	(16.673)	31.10.2024	76
CHF	20.845	USD	(24.682)	31.10.2024	111
EUR	9.338.988	CAD	(13.992.436)	01.10.2024	65.301
EUR	12.222	CAD	(18.301)	01.10.2024	94
EUR	784	CAD	(1.176)	01.10.2024	5
EUR	52	CAD	(78)	01.10.2024	0
EUR	65	CAD	(98)	01.10.2024	0
EUR	188.796	CAD	(284.425)	01.10.2024	169
EUR	41.240	CAD	(61.789)	01.10.2024	288
EUR	9.149.695	CAD	(13.768.701)	31.10.2024	24.644
EUR	840	CAD	(1.264)	31.10.2024	2
EUR	43.361	CAD	(65.251)	31.10.2024	117
EUR	6.003	CHF	(5.646)	01.10.2024	6
EUR	27	CHF	(25)	01.10.2024	0
EUR	59	CHF	(55)	31.10.2024	0
EUR	4.556	CHF	(4.280)	31.10.2024	0
EUR	6.751.597	NOK	(79.357.870)	31.10.2024	7.425
EUR	615	NOK	(7.223)	31.10.2024	1
EUR	32.461	NOK	(381.543)	31.10.2024	36
GBP	5.174.237	CAD	(9.193.541)	01.10.2024	135.217
GBP	316	CAD	(562)	01.10.2024	8
GBP	32	CAD	(57)	01.10.2024	1
GBP	104.194	CAD	(186.109)	01.10.2024	1.999
GBP	2.469	CAD	(4.424)	01.10.2024	37
GBP	3.650	CAD	(6.570)	01.10.2024	34
GBP	45	CAD	(81)	01.10.2024	0
GBP	2.985	CAD	(5.304)	01.10.2024	78
GBP	60	CAD	(108)	01.10.2024	1
GBP	5.020.308	CAD	(9.052.280)	31.10.2024	28.384
GBP	2.938	CAD	(5.298)	31.10.2024	17
GBP	3.327	CHF	(3.715)	01.10.2024	59
GBP	2.369	CHF	(2.666)	31.10.2024	7
GBP	7.726	EUR	(9.252)	31.10.2024	25
GBP	126	EUR	(151)	31.10.2024	1
GBP	8.452.184	EUR	(10.127.847)	31.10.2024	20.331
GBP	4.946	EUR	(5.927)	31.10.2024	12
GBP	581.653	JPY	(110.999.053)	31.10.2024	1.116
GBP	340	JPY	(64.847)	31.10.2024	1
GBP	3.704.261	NOK	(52.172.975)	31.10.2024	13.650
GBP	2.168	NOK	(30.536)	31.10.2024	8
GBP	85.809	SGD	(147.084)	01.11.2024	193
GBP	50	SGD	(85)	01.11.2024	0
GBP	472	USD	(632)	31.10.2024	1
GBP	48.140.208	USD	(64.496.855)	31.10.2024	74.710
GBP	1.116.365	USD	(1.495.655)	31.10.2024	1.752
GBP	78.358	USD	(104.980)	31.10.2024	123
GBP	14.812	USD	(19.844)	31.10.2024	23
GBP	2.378	USD	(3.183)	31.10.2024	6
GBP	144.588	USD	(193.887)	31.10.2024	52
GBP	28.172	USD	(37.744)	31.10.2024	44
GBP	46	USD	(61)	31.10.2024	0
GBP	651	USD	(872)	31.10.2024	1
JPY	50.367	AUD	(507)	31.10.2024	2
JPY	1.389.443	CHF	(8.196)	31.10.2024	3
JPY	2.231.252	CHF	(13.069)	31.10.2024	116

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPY	17.606	CHF	(104)	31.10.2024	0
JPY	764.198	CHF	(4.476)	31.10.2024	40
JPY	74.115	EUR	(465)	31.10.2024	1
JPY	4.530.392	EUR	(28.440)	31.10.2024	19
JPY	909.576	GBP	(4.708)	31.10.2024	69
JPY	277.101	USD	(1.922)	31.10.2024	23
NOK	1.258	EUR	(107)	31.10.2024	0
SGD	1.513	CHF	(993)	01.11.2024	1
SGD	81	EUR	(56)	01.11.2024	0
SGD	4.930	EUR	(3.445)	01.11.2024	1
SGD	985	GBP	(574)	01.11.2024	0
SGD	300	USD	(234)	01.11.2024	0
USD	22.960.203	CAD	(30.862.324)	01.10.2024	115.298
USD	357	CAD	(482)	01.10.2024	1
USD	4.675	CAD	(6.316)	01.10.2024	0
USD	11.717	CAD	(15.813)	01.10.2024	12
USD	22.281.214	CAD	(29.988.353)	31.10.2024	67.363
USD	232	CAD	(312)	31.10.2024	0
USD	60.666	CHF	(50.911)	31.10.2024	112
USD	36.990.102	EUR	(33.083.592)	31.10.2024	22.751
USD	7	EUR	(6)	31.10.2024	0
USD	390	EUR	(348)	31.10.2024	1
USD	197.784	EUR	(176.718)	31.10.2024	321
USD	9.337	EUR	(8.351)	31.10.2024	6
USD	76	EUR	(68)	31.10.2024	0
USD	1.707.487	JPY	(242.994.019)	31.10.2024	1.986
USD	746	JPY	(106.165)	31.10.2024	1
USD	16.441.175	NOK	(172.842.816)	31.10.2024	25.987
USD	172	NOK	(1.799)	31.10.2024	1
USD	277.078	SGD	(354.177)	01.11.2024	389
USD	90	SGD	(115)	01.11.2024	0
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					1.842.012
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
AUD	3.027.632	JPY	(300.841.539)	31.10.2024	(10.151)
AUD	76.184	JPY	(7.536.483)	31.10.2024	(20)
AUD	19.137	NOK	(139.925)	31.10.2024	(7)
CAD	128	AUD	(141)	01.10.2024	(3)
CAD	17.624	AUD	(19.543)	01.10.2024	(512)
CAD	149	AUD	(160)	31.10.2024	(1)
CAD	7.196	CHF	(4.519)	01.10.2024	(31)
CAD	2.476	CHF	(1.556)	01.10.2024	(11)
CAD	17.470	CHF	(10.996)	01.10.2024	(104)
CAD	11.036	CHF	(6.910)	01.10.2024	(23)
CAD	18.037	CHF	(11.301)	01.10.2024	(46)
CAD	15.556	CHF	(9.760)	01.10.2024	(56)
CAD	16.711	CHF	(10.435)	01.10.2024	(1)
CAD	202	CHF	(126)	01.10.2024	(0)
CAD	13.287	CHF	(8.321)	01.10.2024	(29)
CAD	152	CHF	(95)	01.10.2024	(1)
CAD	9.522	CHF	(5.980)	01.10.2024	(41)
CAD	10.443	CHF	(6.554)	01.10.2024	(39)
CAD	1.696	CHF	(1.064)	01.10.2024	(6)
CAD	4.088	CHF	(2.547)	31.10.2024	(1)
CAD	6.591	CHF	(4.136)	31.10.2024	(37)
CAD	464.241	CHF	(289.205)	31.10.2024	(93)
CAD	2.258	CHF	(1.417)	31.10.2024	(13)
CAD	12.382	CHF	(7.714)	31.10.2024	(2)
CAD	74	CHF	(46)	31.10.2024	(0)
CAD	12.691	EUR	(8.472)	01.10.2024	(61)
CAD	1.548	EUR	(1.038)	01.10.2024	(12)
CAD	9.721	EUR	(6.515)	01.10.2024	(75)
CAD	1.440	EUR	(964)	01.10.2024	(10)
CAD	222	EUR	(148)	01.10.2024	(1)
CAD	298.725	EUR	(198.474)	01.10.2024	(384)
CAD	9.987	EUR	(6.667)	01.10.2024	(49)
CAD	16.727	EUR	(11.114)	01.10.2024	(22)
CAD	4.271	EUR	(2.851)	01.10.2024	(21)
CAD	672	EUR	(448)	01.10.2024	(3)
CAD	13.004	EUR	(8.677)	01.10.2024	(58)
CAD	12.272	EUR	(8.175)	01.10.2024	(40)
CAD	120	EUR	(80)	01.10.2024	(0)
CAD	39.209	EUR	(26.026)	01.10.2024	(23)
CAD	202	EUR	(134)	01.10.2024	(0)
CAD	10.089	EUR	(6.716)	01.10.2024	(27)
CAD	17.650	EUR	(11.747)	01.10.2024	(46)
CAD	13.324	EUR	(8.836)	31.10.2024	(4)
CAD	126	GBP	(71)	01.10.2024	(2)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CAD	4.047	GBP	(2.285)	01.10.2024	(69)
CAD	1.833	GBP	(1.034)	01.10.2024	(30)
CAD	959	GBP	(541)	01.10.2024	(16)
CAD	36.214	GBP	(20.384)	01.10.2024	(536)
CAD	195.421	GBP	(109.604)	01.10.2024	(2.363)
CAD	1.453	GBP	(815)	01.10.2024	(18)
CAD	80	GBP	(45)	01.10.2024	(1)
CAD	1.694	GBP	(954)	01.10.2024	(26)
CAD	1.123	GBP	(634)	01.10.2024	(20)
CAD	910	GBP	(512)	01.10.2024	(13)
CAD	113	GBP	(63)	01.10.2024	(1)
CAD	21.390	GBP	(11.930)	01.10.2024	(169)
CAD	200	GBP	(112)	01.10.2024	(1)
CAD	1.554	GBP	(865)	01.10.2024	(11)
CAD	90	GBP	(50)	01.10.2024	(0)
CAD	43.029	GBP	(23.891)	01.10.2024	(196)
CAD	8.947	GBP	(4.961)	01.10.2024	(32)
CAD	114	GBP	(64)	01.10.2024	(1)
CAD	2.687	GBP	(1.490)	31.10.2024	(8)
CAD	429	GBP	(238)	31.10.2024	(1)
CAD	26.093	GBP	(14.448)	31.10.2024	(51)
CAD	820.174	USD	(609.333)	01.10.2024	(2.224)
CAD	88	USD	(65)	01.10.2024	(0)
CAD	18.773	USD	(13.968)	01.10.2024	(72)
CAD	916	USD	(680)	01.10.2024	(2)
CAD	3.968	USD	(2.947)	01.10.2024	(10)
CAD	4.283	USD	(3.173)	01.10.2024	(3)
CAD	4.422	USD	(3.282)	01.10.2024	(9)
CAD	819	USD	(608)	31.10.2024	(2)
CHF	404	AUD	(700)	01.10.2024	(7)
CHF	358	AUD	(628)	01.10.2024	(12)
CHF	13.311.362	CAD	(21.329.737)	01.10.2024	(8.525)
CHF	93	CAD	(149)	01.10.2024	(0)
CHF	361.890	CAD	(580.486)	01.10.2024	(679)
CHF	353.389	CAD	(566.260)	01.10.2024	(226)
CHF	9.638	CAD	(15.459)	01.10.2024	(18)
CHF	2.087	CAD	(3.344)	01.10.2024	(1)
CHF	57	CAD	(91)	01.10.2024	(0)
CHF	5.646	EUR	(6.029)	01.10.2024	(36)
CHF	25	EUR	(27)	01.10.2024	(0)
CHF	3.715	GBP	(3.349)	01.10.2024	(88)
CHF	43.244.232	JPY	(7.383.165.924)	31.10.2024	(385.716)
CHF	1.708.074	JPY	(289.554.411)	31.10.2024	(719)
CHF	1.154.350	JPY	(197.084.277)	31.10.2024	(10.296)
CHF	45.400	JPY	(7.696.217)	31.10.2024	(19)
CHF	6.848	JPY	(1.169.219)	31.10.2024	(61)
CHF	271	JPY	(45.923)	31.10.2024	(0)
CHF	119.886	SGD	(182.686)	01.11.2024	(110)
CHF	3.193	SGD	(4.866)	01.11.2024	(3)
CHF	19	SGD	(29)	01.11.2024	(0)
CHF	25.486	USD	(30.379)	31.10.2024	(66)
CHF	327	USD	(389)	31.10.2024	(1)
CHF	407	USD	(484)	31.10.2024	(0)
CHF	100.670	USD	(119.996)	31.10.2024	(259)
CHF	116	USD	(139)	31.10.2024	(0)
EUR	271	AUD	(442)	01.10.2024	(4)
EUR	167	AUD	(270)	31.10.2024	(1)
EUR	895	CAD	(1.354)	01.10.2024	(3)
EUR	2.279	CAD	(3.444)	01.10.2024	(6)
EUR	7.384	CHF	(6.973)	31.10.2024	(42)
EUR	73	CHF	(68)	31.10.2024	(0)
EUR	2.529	CHF	(2.388)	31.10.2024	(15)
EUR	9.456.651	GBP	(7.892.038)	31.10.2024	(18.983)
EUR	874	GBP	(729)	31.10.2024	(2)
EUR	243.046	GBP	(202.531)	31.10.2024	(83)
EUR	45.458	GBP	(37.937)	31.10.2024	(91)
EUR	1.168	GBP	(974)	31.10.2024	(0)
EUR	29.075	GBP	(24.279)	31.10.2024	(78)
EUR	3.010	GBP	(2.512)	31.10.2024	(6)
EUR	477	GBP	(399)	31.10.2024	(2)
EUR	28.829.717	JPY	(4.647.832.762)	31.10.2024	(407.618)
EUR	746.514	JPY	(118.918.184)	31.10.2024	(501)
EUR	2.655	JPY	(427.958)	31.10.2024	(37)
EUR	720.303	JPY	(114.706.464)	31.10.2024	(229)
EUR	138.568	JPY	(22.339.488)	31.10.2024	(1.959)
EUR	3.610	JPY	(575.046)	31.10.2024	(2)
EUR	3.462	JPY	(551.329)	31.10.2024	(1)
EUR	3.453.720	SGD	(4.950.641)	01.11.2024	(8.199)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUR	118.832	SGD	(170.038)	01.11.2024	(49)
EUR	323	SGD	(464)	01.11.2024	(1)
EUR	16.613	SGD	(23.814)	01.11.2024	(39)
EUR	561	SGD	(802)	01.11.2024	(0)
EUR	917	USD	(1.025)	31.10.2024	(1)
EUR	87.743.662	USD	(98.104.434)	31.10.2024	(60.341)
EUR	35.493	USD	(39.682)	31.10.2024	(22)
EUR	263.156	USD	(294.210)	31.10.2024	(162)
EUR	16.505	USD	(18.453)	31.10.2024	(10)
EUR	1.445	USD	(1.619)	31.10.2024	(4)
EUR	88.431	USD	(98.986)	31.10.2024	(174)
EUR	421.798	USD	(471.604)	31.10.2024	(290)
EUR	145	USD	(162)	31.10.2024	(0)
EUR	1.478	USD	(1.653)	31.10.2024	(1)
GBP	150	AUD	(291)	01.10.2024	(0)
GBP	86	AUD	(167)	31.10.2024	(1)
GBP	3.801	CHF	(4.301)	31.10.2024	(17)
GBP	1.302	CHF	(1.473)	31.10.2024	(6)
GBP	15.817.801	JPY	(3.055.751.927)	31.10.2024	(230.613)
GBP	397.364	JPY	(75.965.173)	31.10.2024	(183)
GBP	9.256	JPY	(1.788.194)	31.10.2024	(135)
GBP	233	JPY	(44.625)	31.10.2024	(0)
GBP	75.352	NOK	(1.064.742)	31.10.2024	(49)
GBP	1.894.948	SGD	(3.254.807)	01.11.2024	(974)
GBP	1.109	SGD	(1.905)	01.11.2024	(1)
GBP	126	USD	(169)	31.10.2024	(0)
JPY	22.149	CHF	(131)	31.10.2024	(0)
JPY	8.873.835	GBP	(46.500)	31.10.2024	(89)
JPY	145.740	GBP	(765)	31.10.2024	(3)
NOK	850	AUD	(117)	31.10.2024	(1)
NOK	23.537	CHF	(1.885)	31.10.2024	(6)
NOK	37.657	CHF	(3.026)	31.10.2024	(22)
NOK	12.898	CHF	(1.036)	31.10.2024	(8)
NOK	76.707	EUR	(6.539)	31.10.2024	(22)
NOK	150.220	GBP	(10.692)	31.10.2024	(75)
NOK	15.351	GBP	(1.090)	31.10.2024	(4)
NOK	2.475	GBP	(176)	31.10.2024	(1)
NOK	4.677	USD	(445)	31.10.2024	(1)
SGD	55	AUD	(62)	01.11.2024	(0)
SGD	2.417	CHF	(1.592)	01.11.2024	(6)
SGD	828	CHF	(545)	01.11.2024	(2)
SGD	159	GBP	(93)	01.11.2024	(0)
SGD	9.656	GBP	(5.633)	01.11.2024	(13)
USD	647	AUD	(953)	01.10.2024	(14)
USD	2.170	AUD	(3.150)	31.10.2024	(16)
USD	260	AUD	(376)	31.10.2024	(0)
USD	16.272	AUD	(23.473)	31.10.2024	(20)
USD	1.299	CAD	(1.759)	01.10.2024	(3)
USD	593.670	CAD	(805.921)	01.10.2024	(2.889)
USD	5.336	CAD	(7.244)	01.10.2024	(26)
USD	91	CAD	(124)	01.10.2024	(0)
USD	2.800	CAD	(3.801)	01.10.2024	(13)
USD	14.342	CHF	(12.165)	01.10.2024	(79)
USD	130.311	CHF	(110.076)	31.10.2024	(613)
USD	2.682.136	CHF	(2.265.651)	31.10.2024	(12.618)
USD	96.180	CHF	(81.245)	31.10.2024	(452)
USD	3.485	CHF	(2.944)	31.10.2024	(16)
USD	71.752	CHF	(60.611)	31.10.2024	(338)
USD	32.952	CHF	(27.835)	31.10.2024	(155)
USD	420	CHF	(355)	31.10.2024	(2)
USD	21	CHF	(17)	31.10.2024	(0)
USD	23.034.646	GBP	(17.192.973)	31.10.2024	(26.682)
USD	555.394	GBP	(414.142)	31.10.2024	(104)
USD	243	GBP	(181)	31.10.2024	(0)
USD	39.235	GBP	(29.285)	31.10.2024	(46)
USD	387.423	GBP	(288.971)	31.10.2024	(180)
USD	70.220.561	JPY	(10.125.446.813)	31.10.2024	(846.866)
USD	1.753.289	JPY	(249.843.611)	31.10.2024	(288)
USD	8.411.783	SGD	(10.784.124)	01.11.2024	(12.953)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(2.060.354)

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 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Internet	1,69
Immobilien	1,72
Transport und Verkehr	1,98
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,00
Baustoffe	2,03
Software	2,03
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,19
Wasserwirtschaft	2,67
Computer	2,68
Büro und Geschäftsausstattung	2,79
Umweltschutz	3,05
Verpackungen und Container	4,01
Einzelhandel	4,13
Nahrungsmittel und Getränke	4,44
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	4,75
Gewerbliche Dienstleistungen	7,57
Halbleiter	10,44
Finanzdienstleistungen	12,01
Maschinenbau	13,13
Gesundheitswesen	13,81
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,12
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,88
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 erzielte die Anteilsklasse A Acc eine Rendite von 30,5 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI All-Country World NR Index eine Rendite von 31,8 %. Die Performance versteht sich in US-Dollar und nach Abzug der Gebühren.

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.

Während dieser von Risikofreude geprägten Phase hat die Value-orientierte Strategie des Portfolios etwas schlechter abgeschnitten als die Benchmark, zeigte aber bei Berücksichtigung der zugrunde liegenden Trends an den globalen Aktienmärkten eine zufriedenstellende Robustheit. Ein Beispiel: Der größte Verlustbringer in Bezug auf eine einzelne Aktie war der Verzicht auf eine Position in Nvidia, das die Ertragsschwelle zur Aufnahme in das Portfolio nicht erfüllt, sich aber innerhalb der Benchmark durch die weiter steigende KI-Nachfrage sehr stark entwickelte. Dies wurde jedoch weitgehend durch die Beteiligungen an Broadcom, NetApp und TSMC ausgeglichen, die aufgrund des KI-Themas und guter Ergebnisse stark abgeschnitten haben. Zu Beginn des dritten Quartals 2024 haben wir unsere Positionen in den Gewinnern der KI-Branche (Microsoft, NetApp, Broadcom und TSMC) reduziert. Wir wechselten stattdessen zu defensiveren Wachstumsunternehmen wie SGS, Daiwa House Industry und Hubbell. Mindestens auf kürzere Sicht kamen diese Veränderungen zum richtigen Zeitpunkt und leisteten den gewünschten Beitrag zur relativen Performance.

Marktrückblick

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Infolgedessen verzeichneten Aktien kräftige Gewinne. Diese beruhten in erster Linie auf Tech-Aktien, die von der anhaltenden KI-Euphorie profitierten. Die Inflation ging weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rallye auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Der MSCI World-Index erholte sich nach einem Abverkauf im Juli weiter, stieg im September stark an und erreichte am letzten Tag des Monats ein Allzeithoch. Grundlage für diese Rallye war die durch die Zentralbank bereitgestellte Liquidität. Die Federal Reserve senkte schließlich im September den Leitzins in den USA um 50 Basispunkte – die erste Senkung seit März 2020. Die Zentralbanken konzentrieren sich nun auf den Schutz von Volkswirtschaften und Beschäftigung. Aktuell senken die meisten Zentralbanken der Industrieländer gleichzeitig die Zinsen, während China ein bedeutendes Konjunkturprogramm umsetzt. Die geopolitischen Risiken von den Spannungen im Nahen Osten bis hin zur Unklarheit bezüglich des Ausgangs der US-Wahlen liegen klar auf der Hand. Wir sehen aber bei Aktien dennoch weiterhin Grund zu Optimismus, und längerfristig hochwertige sowie gut geführte Unternehmen werden weiter gute Ergebnisse erzielen.

Fondsmanager Nick Henderson

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performedaten 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 Global Equity Enhanced Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Kanada			
Brookfield Renewable Partners LP	1.118.934	31.531.560	2,11
Frankreich			
Cie de Saint-Gobain SA	250.817	22.875.420	1,53
Schneider Electric SE	126.144	33.252.955	2,23
Veolia Environnement SA	784.047	25.831.058	1,73
		81.959.433	5,49
Deutschland			
Allianz SE	101.773	33.507.216	2,24
Deutsche Telekom AG	903.230	26.602.441	1,78
E.ON SE	1.373.288	20.468.653	1,37
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	47.552	26.232.710	1,76
Siemens Healthineers AG	349.772	21.024.958	1,41
		127.835.978	8,56
Hongkong			
AIA Group Ltd.	2.223.200	19.935.099	1,34
Indonesien			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	48.068.700	15.715.988	1,05
Irland			
Smurfit WestRock PLC	692.272	34.212.083	2,29
TE Connectivity PLC	170.178	25.695.176	1,72
		59.907.259	4,01
Japan			
Daiwa House Industry Co. Ltd.	1.182.800	37.251.916	2,49
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1.039.300	29.811.576	2,00
		67.063.492	4,49
Mexiko			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	4.183.530	29.909.188	2,00
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	19.738.100	23.248.464	1,56
Schweiz			
DSM-Firmenich AG	144.644	19.960.816	1,34
SGS SA	293.500	32.824.124	2,20
		52.784.940	3,54
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	195.497	33.951.964	2,28
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	131.569	20.450.500	1,37
BT Group PLC	13.457.583	26.697.900	1,79
GSK PLC	1.371.655	27.901.604	1,87
Legal & General Group PLC	8.527.081	25.883.727	1,74
Linde PLC	96.413	45.975.503	3,08
Pearson PLC	2.034.842	27.662.811	1,85
SSE PLC	1.419.713	35.858.552	2,40
		210.430.597	14,10
USA			
AGCO Corp.	167.064	16.348.883	1,09
American Water Works Co., Inc.	154.753	22.631.079	1,52
Becton Dickinson & Co.	114.876	27.696.604	1,86
Broadcom, Inc.	180.313	31.103.992	2,08
Colgate-Palmolive Co.	382.913	39.750.199	2,66
CVS Health Corp.	311.383	19.579.763	1,31
eBay, Inc.	661.237	43.053.141	2,88
Elevance Health, Inc.	55.089	28.646.280	1,92
Emerson Electric Co.	284.799	31.148.467	2,09
Gen Digital, Inc.	1.471.856	40.373.010	2,70
Hubbell, Inc.	52.159	22.342.308	1,50
Johnson Controls International PLC	453.551	35.200.093	2,36
Microsoft Corp.	196.175	84.414.102	5,66
Motorola Solutions, Inc.	76.995	34.619.262	2,32
NetApp, Inc.	280.825	34.684.696	2,32
Packaging Corp. of America	200.433	43.173.268	2,89

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in USD	% des Netto- vermögens
Pfizer, Inc.	931.173	26.948.147	1,81
Quest Diagnostics, Inc.	163.822	25.433.365	1,70
Union Pacific Corp.	97.953	24.143.455	1,62
Waste Management, Inc.	163.813	34.007.579	2,28
		665.297.693	44,57
ANTEILE GESAMT		1.419.571.655	95,10
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		1.419.571.655	95,10
ANLAGEN INSGESAMT		1.419.571.655	95,10
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		73.041.526	4,90
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		1.492.613.181	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
CHF	601	EUR	(640)	31.10.2024	0
CHF	157	EUR	(166)	31.10.2024	1
CHF	15	EUR	(16)	31.10.2024	0
CHF	157	EUR	(166)	31.10.2024	1
CHF	27.382.527	EUR	(28.999.756)	31.10.2024	164.538
CHF	156	EUR	(166)	31.10.2024	1
CHF	18.484	EUR	(19.576)	31.10.2024	111
CHF	101	GBP	(89)	31.10.2024	0
CHF	101	GBP	(89)	31.10.2024	0
CHF	18.441.278	GBP	(16.298.959)	31.10.2024	71.797
CHF	100	GBP	(88)	31.10.2024	0
CHF	12.212	GBP	(10.793)	31.10.2024	48
CHF	15	SGD	(22)	01.11.2024	0
CHF	15	SGD	(22)	01.11.2024	0
CHF	2.525.055	SGD	(3.833.467)	01.11.2024	8.863
CHF	13	SGD	(20)	01.11.2024	0
CHF	1.689	SGD	(2.565)	01.11.2024	6
CHF	10.051	USD	(11.859)	01.10.2024	56
CHF	536	USD	(635)	31.10.2024	3
CHF	536	USD	(635)	31.10.2024	3
CHF	94.310.077	USD	(111.669.952)	31.10.2024	501.987
CHF	39.043	USD	(46.220)	31.10.2024	218
CHF	4.271	USD	(5.057)	31.10.2024	23
CHF	536	USD	(635)	31.10.2024	3
CHF	62.015	USD	(73.430)	31.10.2024	330
EUR	1.329.782	CHF	(1.249.245)	31.10.2024	42
EUR	19.089	CHF	(17.933)	31.10.2024	1
EUR	1.274	CHF	(1.197)	31.10.2024	0
EUR	0	USD	(0)	31.10.2024	0
EUR	13	USD	(15)	31.10.2024	0
EUR	0	USD	(0)	31.10.2024	0
EUR	13	USD	(15)	31.10.2024	0
EUR	13	USD	(15)	31.10.2024	0
EUR	0	USD	(0)	31.10.2024	0
EUR	0	USD	(0)	31.10.2024	0
EUR	13	USD	(15)	31.10.2024	0
GBP	11.183	CHF	(12.585)	31.10.2024	31
GBP	57	CHF	(64)	31.10.2024	0
GBP	40	EUR	(48)	31.10.2024	0
GBP	6.892	EUR	(8.254)	31.10.2024	22
GBP	131	EUR	(157)	31.10.2024	0
GBP	12	SGD	(20)	01.11.2024	0
GBP	466	USD	(624)	31.10.2024	1
GBP	9	USD	(12)	31.10.2024	0
HKD	12.694	CHF	(1.371)	01.11.2024	5
HKD	7.818	EUR	(899)	01.11.2024	3
JPY	878.521	CHF	(5.182)	31.10.2024	2
JPY	78.508	CHF	(460)	31.10.2024	4
JPY	541.416	EUR	(3.399)	31.10.2024	2
SGD	2.685	CHF	(1.762)	01.11.2024	2
SGD	1.653	EUR	(1.155)	01.11.2024	1
USD	135.050	CHF	(113.335)	31.10.2024	250
USD	13.619	EUR	(12.196)	01.10.2024	7
USD	83.249	EUR	(74.382)	31.10.2024	135
USD	5.795	EUR	(5.183)	31.10.2024	3
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					748.500

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten

CHF	1.570	EUR	(1.671)	31.10.2024	(0)
CHF	11	HKD	(105)	01.11.2024	(0)
CHF	11	HKD	(105)	01.11.2024	(0)
CHF	1.983.292	HKD	(18.368.361)	01.11.2024	(6.494)
CHF	146.046	HKD	(1.349.242)	01.11.2024	(44)
CHF	11	HKD	(105)	01.11.2024	(0)
CHF	1.312	HKD	(12.150)	01.11.2024	(4)
CHF	97	HKD	(893)	01.11.2024	(0)
CHF	43	JPY	(7.329)	31.10.2024	(0)
CHF	43	JPY	(7.326)	31.10.2024	(0)
CHF	7.469.968	JPY	(1.275.361.122)	31.10.2024	(66.628)
CHF	40	JPY	(6.847)	31.10.2024	(0)
CHF	4.997	JPY	(853.125)	31.10.2024	(45)
CHF	113.335	USD	(134.610)	02.10.2024	(255)
CHF	12	USD	(14)	31.10.2024	(0)
CHF	12	USD	(14)	31.10.2024	(0)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity
Enhanced Income
Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHF	243	USD	(290)	31.10.2024	(0)
CHF	48.148	USD	(57.391)	31.10.2024	(124)
CHF	12	USD	(14)	31.10.2024	(0)
CHF	1.361	USD	(1.622)	31.10.2024	(4)
EUR	658	CHF	(621)	31.10.2024	(4)
EUR	28.543	CHF	(26.951)	31.10.2024	(162)
EUR	17	CHF	(16)	31.10.2024	(0)
EUR	719	CHF	(679)	31.10.2024	(4)
EUR	16	CHF	(15)	31.10.2024	(0)
EUR	16	CHF	(15)	31.10.2024	(0)
EUR	43.302	CHF	(40.890)	31.10.2024	(248)
EUR	1.889.355	CHF	(1.783.991)	31.10.2024	(10.720)
EUR	276	CHF	(261)	31.10.2024	(2)
EUR	1.793	CHF	(1.693)	31.10.2024	(10)
EUR	96	CHF	(91)	31.10.2024	(0)
EUR	19	CHF	(18)	31.10.2024	(0)
EUR	19	CHF	(18)	31.10.2024	(0)
EUR	142.827	GBP	(119.196)	31.10.2024	(287)
EUR	3.643	GBP	(3.041)	31.10.2024	(7)
EUR	112	GBP	(93)	31.10.2024	(0)
EUR	112	GBP	(93)	31.10.2024	(0)
EUR	9.568.592	GBP	(7.985.459)	31.10.2024	(19.208)
EUR	1.366	GBP	(1.140)	31.10.2024	(3)
EUR	107	GBP	(90)	31.10.2024	(0)
EUR	108	GBP	(90)	31.10.2024	(0)
EUR	15.633	HKD	(135.967)	01.11.2024	(43)
EUR	1.151	HKD	(9.989)	01.11.2024	(0)
EUR	394	HKD	(3.426)	01.11.2024	(1)
EUR	29	HKD	(252)	01.11.2024	(0)
EUR	12	HKD	(104)	01.11.2024	(0)
EUR	12	HKD	(104)	01.11.2024	(0)
EUR	1.040.670	HKD	(9.051.231)	01.11.2024	(2.832)
EUR	76.588	HKD	(664.687)	01.11.2024	(23)
EUR	12	HKD	(104)	01.11.2024	(0)
EUR	12	HKD	(105)	01.11.2024	(0)
EUR	58.565	JPY	(9.441.640)	31.10.2024	(828)
EUR	1.476	JPY	(237.890)	31.10.2024	(21)
EUR	42	JPY	(6.815)	31.10.2024	(1)
EUR	42	JPY	(6.806)	31.10.2024	(1)
EUR	3.875.086	JPY	(624.728.755)	31.10.2024	(54.789)
EUR	558	JPY	(89.963)	31.10.2024	(8)
EUR	94.521	JPY	(15.052.267)	31.10.2024	(30)
EUR	43	JPY	(6.912)	31.10.2024	(1)
EUR	43	JPY	(6.960)	31.10.2024	(1)
EUR	19.801	SGD	(28.383)	01.11.2024	(47)
EUR	499	SGD	(715)	01.11.2024	(1)
EUR	15	SGD	(21)	01.11.2024	(0)
EUR	15	SGD	(21)	01.11.2024	(0)
EUR	1.310.135	SGD	(1.877.977)	01.11.2024	(3.110)
EUR	29.577	SGD	(42.322)	01.11.2024	(12)
EUR	188	SGD	(270)	01.11.2024	(0)
EUR	14	SGD	(20)	01.11.2024	(0)
EUR	14	SGD	(20)	01.11.2024	(0)
EUR	74.382	USD	(83.151)	02.10.2024	(138)
EUR	725.087	USD	(810.705)	31.10.2024	(499)
EUR	339	USD	(379)	31.10.2024	(0)
EUR	17.001	USD	(18.999)	31.10.2024	(2)
EUR	18.269	USD	(20.426)	31.10.2024	(13)
EUR	8	USD	(9)	31.10.2024	(0)
EUR	428	USD	(479)	31.10.2024	(0)
EUR	555	USD	(621)	31.10.2024	(0)
EUR	554	USD	(620)	31.10.2024	(0)
EUR	31.577	USD	(35.346)	31.10.2024	(62)
EUR	48.930.325	USD	(54.708.018)	31.10.2024	(33.649)
EUR	499.533	USD	(558.481)	31.10.2024	(307)
EUR	12.196	USD	(13.636)	31.10.2024	(8)
EUR	183	USD	(205)	31.10.2024	(1)
EUR	555	USD	(621)	31.10.2024	(0)
EUR	13	USD	(15)	31.10.2024	(0)
EUR	559	USD	(625)	31.10.2024	(0)
GBP	995	CHF	(1.126)	31.10.2024	(5)
GBP	16	CHF	(18)	31.10.2024	(0)
GBP	10	HKD	(106)	01.11.2024	(0)
GBP	36	JPY	(6.947)	31.10.2024	(1)
SGD	236	CHF	(155)	01.11.2024	(1)
USD	12	CHF	(10)	31.10.2024	(0)
USD	12	CHF	(10)	31.10.2024	(0)
USD	11.899	CHF	(10.051)	31.10.2024	(56)

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
USD	12	CHF	(10)	31.10.2024	(0)
USD	1.413	CHF	(1.193)	31.10.2024	(7)

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten (200.751)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in USD	Nicht realisierter Gewinn in USD
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
MSCI World Index	USD	1.930	20.12.2024	228.666.400	1.858.160
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				228.666.400	1.858.160

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 11450	21.10.2024	(676.100)	(286.100)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11500	21.10.2024	(595.700)	(241.700)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11550	21.10.2024	(519.500)	(213.500)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11600	21.10.2024	(447.900)	(181.900)
USD	(2.500)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11650	18.11.2024	(836.375)	(224.875)
USD	(2.500)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11700	18.11.2024	(753.625)	(204.875)
USD	(2.500)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 11750	18.11.2024	(674.500)	(184.500)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12000	23.12.2024	(466.300)	(76.900)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12100	18.11.2024	(198.200)	(16.200)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12100	23.12.2024	(372.900)	(66.700)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12150	18.11.2024	(165.300)	(12.900)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12200	18.11.2024	(136.300)	(9.300)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12200	23.12.2024	(292.400)	(55.800)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12250	18.11.2024	(111.000)	(5.800)
USD	(2.000)	Call MSCI WORLD NET RETURN INDEX, Ausübungskurs 12300	23.12.2024	(224.700)	(44.700)
Veräußerte Optionen gesamt				(6.470.800)	(1.825.750)

Die Gegenpartei für Devisenterminkontrakte 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 2024

Sektor	% des Netto- vermögens
Maschinenbau	1,09
Medien	1,85
Gewerbliche Dienstleistungen	2,20
Umweltschutz	2,28
Wohnungsbauunternehmen	2,49
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,66
Finanzdienstleistungen	3,05
Transport und Verkehr	3,18
Wasserwirtschaft	3,25
Baustoffe	3,89
Computer	4,04
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,32
Chemikalien	4,42
Gesundheitswesen	5,03
Verpackungen und Container	5,18
Internet	5,58
Software	5,66
Halbleiter	5,86
Elektrische Geräte	5,88
Telekommunikation	5,89
Versicherungen	7,08
Arzneimittel	10,22
<hr/>	
Anlagen insgesamt	95,10
Sonstige Aktiva / (Passiva)	4,90
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachten die Anteile der Klasse F EUR eine Rendite von 15,2 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark, der 1-Monats-Euribor, im gleichen Zeitraum eine Rendite von 3,9 %. 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

Der Berichtszeitraum – die 12 Monate bis zum 30. September 2024 – verlief für das Portfolio positiv, wenn auch mit einigen Schwankungen. Er begann mit großer Unsicherheit, da die Sorgen der Anleger über die anhaltende Inflation und die Widerstandsfähigkeit der Wirtschaft in der Befürchtung einer Stagflation kulminierten. Wir wissen mittlerweile, dass die Zinsanhebung der US-Notenbank (Fed) auf einen Zielbereich von 5,25 % bis 5,50 % im Juli 2023 den Höhepunkt darstellte, aber erst im Dezember 2023 wechselte die Fed auf einen gemäßigteren Kurs und deutete zum ersten Mal an, die Zinsen senken zu wollen. Dies schuf bei den Anlegern Vertrauen für das Jahr 2024, auch wenn Zweifel blieben, dass die US-Wirtschaft eine „weiche Landung“ schaffen und die Inflation wieder in den Zielbereich gebracht werden könnte, ohne eine Rezession zu verursachen. Diese Befürchtungen wurden später im Jahr 2024 durch das Greifen der Sahn-Regel als anerkanntem Rezessionsindikator noch verstärkt. Die Inflation ging jedoch weiter zurück und die US-Wirtschaft wuchs weiter, so dass sich die Aussichten für 2024 mit rückläufigen Anleiherenditen und steigenden Aktienmärkten weiter verbesserten. Dies ermöglichte es der Fed schließlich, die Zinssätze um 0,5 % zu senken, was dann aber erst zum Ende des Berichtszeitraums im September 2024 geschah. In Europa fiel die Inflation. Gleichzeitig konnte ein bescheidenes Wachstum erzielt werden, obwohl Großbritannien mit einer technischen Rezession zu kämpfen und auch Deutschland Probleme hatte. Dies ermöglichte es der Europäischen Zentralbank, im Juni mit der Senkung der Zinssätze zu beginnen. Im August folgte dann die Bank of England. Japan setzte seine Maßnahmen zur Beendigung eines jahrzehntelang sehr niedrigen Zinsniveaus erfolgreich fort, wobei es allerdings im August zu einem Crash bei den Yen-Carry Trades kam. Die chinesischen Märkte schwächelten während des gesamten Berichtszeitraums aufgrund der Immobilienkrise und nachteiliger regulatorischer Eingriffe. Die Ende September angekündigten Konjunkturmaßnahmen waren aber umfassend genug, um eine erhebliche Rallye auszulösen, die die Unterperformance des Jahres 2024 wieder ausglich.

Ausblick

Zu Beginn des letzten Quartals 2024 scheint es, dass die Fed mit ihren aggressiven Zinserhöhungen Inflationsbekämpfung praktisch ohne Nebenwirkungen erreicht hat, denn die US-Wirtschaft erlebt keine Rezession, die Inflation entwickelt sich in Richtung Ziel und auch die Arbeitslosigkeit steigt nicht nennenswert. Wir gehen davon aus, dass die US-Inflation weiter in Richtung des Zielwerts von 2 % sinkt, wenn auch langsamer als in den letzten 12 Monaten. Die jährliche Gesamtinflation (VPI) in den USA liegt derzeit bei 2,4 % (wobei die Kerninflation mit 3,3 % höher ist und kürzlich von ihren Tiefstständen wieder gestiegen ist). Die Fed scheint mit den Inflationssaussichten zufrieden zu sein und konzentriert sich nun auf den zweiten Teil ihres Auftrags – die Vollbeschäftigung. Beschäftigungsdaten sind naturgemäß sehr volatil, relativ schwer genau zu erfassen und unterliegen zahlreichen Anpassungen. Daher betrachten wir nicht nur eine Kennzahl und legen nicht zu viel Gewicht auf einzelne Datenpunkte. Bei der Betrachtung verschiedener Beschäftigungskennzahlen wird deutlich, dass die Beschäftigungssituation in den USA zwar weiterhin gut ist, sich aber tendenziell verschlechtert. Diese schwächeren Daten führten dazu, dass die Fed den Zinssenkungszyklus mit 0,5 % und damit einem größeren Schritt als üblich begann. Hierbei bestand die Gefahr, dass dies als Hinweis für verspätetes Handeln gewertet und am Markt die Erwartung weiterer signifikanter Senkungen geweckt würde. Powell schaffte es aber, diese XXL-Zinssenkung als eher unbedeutende Aufholmaßnahme zu erklären. Als Folge dieser Entwicklung werden allgemein nicht mehr drei Zinssenkungen bis Jahresende erwartet, sondern weniger als zwei, und die Renditen von US-Staatsanleihen sind erheblich gestiegen. Die kurz nach Quartalsende veröffentlichten guten Arbeitsmarktzahlen vom September üben weiteren Aufwärtsdruck auf Anleiherenditen aus. Wie bereits erwähnt, sind Arbeitsmarktdaten ihrer Natur nach volatil und werden fortlaufend korrigiert und saisonal bereinigt. Daher müssten wir Zugang zu weiteren Datenveröffentlichungen erlangen, die diesen jüngsten Ausreißer bestätigen oder nicht. Insgesamt erwarten wir, dass die Fed die Zinsen in den nächsten zwölf Monaten in gleichbleibendem Tempo weiter senken wird, was angesichts der stark gesunkenen Renditen darauf hindeutet, dass Staatsanleihen wieder Potenzial für eine überdurchschnittlich gute Entwicklung bieten.

Eloise Robinson
Fondsmanager

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performedaten entsprechen den Gesamterenditen. 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 2024

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						
National Australia Bank Ltd.	3,13 %	28.02.2030	EUR	166.000	167.741	0,28
NBN Co. Ltd.	3,75 %	22.03.2034	EUR	227.000	234.999	0,40
					402.740	0,68
Belgien						
Elia Transmission Belgium SA	3,75 %	16.01.2036	EUR	100.000	102.094	0,17
KBC Group NV	4,38 %	06.12.2031	EUR	100.000	107.348	0,18
					209.442	0,35
Kaimaninseln						
Southern Water Services Finance Ltd.	3,00 %	28.05.2037	GBP	132.000	110.979	0,19
Frankreich						
AXA SA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	100.000	85.955	0,14
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	302.000	302.358	0,51
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4,13 %	18.09.2030	EUR	100.000	105.715	0,18
BPCE SA	4,13 %	10.07.2028	EUR	100.000	104.315	0,18
Engie SA	3,50 %	27.09.2029	EUR	100.000	102.367	0,17
Engie SA	3,63 %	11.01.2030	EUR	100.000	102.797	0,17
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	100.000	84.117	0,14
Orange SA	9,00 %	01.03.2031	USD	260.000	288.194	0,48
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	292.000	299.598	0,50
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	3,50 %	07.12.2031	EUR	100.000	102.560	0,17
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	0,75 %	12.01.2034	EUR	100.000	80.790	0,14
Schneider Electric SE	3,25 %	10.10.2035	EUR	100.000	100.638	0,17
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	100.000	93.171	0,16
Societe Generale SA, V/R	5,25 %	06.09.2032	EUR	100.000	103.971	0,18
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	100.000	95.372	0,16
					2.051.918	3,45
Deutschland						
Amprion GmbH	3,63 %	21.05.2031	EUR	100.000	102.571	0,17
Amprion GmbH	4,13 %	07.09.2034	EUR	100.000	105.829	0,18
Amprion GmbH	3,85 %	27.08.2039	EUR	100.000	100.397	0,17
Bundesobligation	0,00 %	10.10.2025	EUR	1.019.658	996.157	1,68
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	15.08.2031	EUR	2.112.961	1.852.644	3,11
Commerzbank AG, V/R	6,75 %	05.10.2033	EUR	200.000	219.182	0,37
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	200.000	193.830	0,33
Deutsche Bank AG, V/R	4,00 %	12.07.2028	EUR	100.000	102.060	0,17
E.ON SE	3,13 %	05.03.2030	EUR	73.000	73.512	0,12
E.ON SE	3,88 %	12.01.2035	EUR	47.000	48.749	0,08
Eurogrid GmbH	3,92 %	01.02.2034	EUR	100.000	102.883	0,17
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	11.03.2033	EUR	46.000	37.825	0,06
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	100.000	86.798	0,15
Vonovia SE	5,00 %	23.11.2030	EUR	100.000	107.982	0,18
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	100.000	83.339	0,14
					4.213.758	7,08
Irland						
AIB Group PLC, V/R	2,25 %	04.04.2028	EUR	220.000	215.897	0,36
Bank of Ireland Group PLC, V/R	5,00 %	04.07.2031	EUR	100.000	108.630	0,18
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	152.000	146.716	0,25
ESB Finance DAC	4,25 %	03.03.2036	EUR	100.000	106.944	0,18
Kerry Group Financial Services Unltd. Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	140.000	121.200	0,21
Permanent TSB Group Holdings PLC, V/R	4,25 %	10.07.2030	EUR	100.000	102.965	0,17
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., V/R	1,88 %	17.09.2050	EUR	190.000	173.524	0,29
					975.876	1,64
Italien						
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	95.157	0,16
Luxemburg						
Prologis International Funding II SA	3,63 %	07.03.2030	EUR	100.000	101.306	0,17
Prologis International Funding II SA	2,75 %	22.02.2032	GBP	100.000	103.339	0,17
Prologis International Funding II SA	4,63 %	21.02.2035	EUR	100.000	106.512	0,18
					311.157	0,52
Niederlande						
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	100.000	100.334	0,17
Digital Dutch Finco BV	1,50 %	15.03.2030	EUR	100.000	90.377	0,15
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	110.000	91.571	0,15
EnBW International Finance BV	4,05 %	22.11.2029	EUR	19.000	20.050	0,03

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2024

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	84.661	0,14
ING Groep NV, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	200.000	193.956	0,33
ING Groep NV, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	100.000	93.687	0,16
NE Property BV	4,25 %	21.01.2032	EUR	100.000	100.196	0,17
RELX Finance BV	0,50 %	10.03.2028	EUR	224.000	208.337	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,50 %	24.02.2036	EUR	100.000	102.688	0,17
Stedin Holding NV	2,38 %	03.06.2030	EUR	244.000	236.567	0,40
Stellantis NV	3,75 %	19.03.2036	EUR	100.000	96.361	0,16
Telefonica Europe BV, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	200.000	193.411	0,32
TenneT Holding BV	0,13 %	30.11.2032	EUR	100.000	80.602	0,14
TenneT Holding BV, V/R	4,88 %	31.12.2099	EUR	100.000	101.356	0,17
Volkswagen International Finance NV	4,38 %	15.05.2030	EUR	100.000	103.476	0,17
Wolters Kluwer NV	3,75 %	03.04.2031	EUR	106.000	110.314	0,19
					2.007.944	3,37
Norwegen						
DNB BANK ASA, V/R	4,00 %	14.03.2029	EUR	127.000	131.819	0,22
Statnett SF	3,38 %	26.02.2036	EUR	100.000	100.830	0,17
					232.649	0,39
Singapur						
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,45 %	19.05.2028	USD	39.000	35.493	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	4,75 %	19.05.2033	USD	112.000	102.411	0,17
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34 %	19.05.2063	USD	156.000	143.034	0,24
					280.938	0,47
Spanien						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,50 %	26.03.2031	EUR	100.000	102.603	0,17
CaixaBank SA	3,63 %	19.09.2032	EUR	200.000	202.340	0,34
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	100.000	91.777	0,16
					396.720	0,67
Supranational						
European Investment Bank	3,75 %	14.02.2033	USD	257.000	228.684	0,39
Vereinigtes Königreich						
Cadent Finance PLC	4,25 %	05.07.2029	EUR	100.000	104.978	0,18
DS Smith PLC	4,38 %	27.07.2027	EUR	147.000	152.599	0,26
ENW Finance PLC	4,89 %	24.11.2032	GBP	100.000	120.121	0,20
Experian Finance PLC	3,38 %	10.10.2034	EUR	100.000	100.621	0,17
GlaxoSmithKline Capital Plc	1,25 %	12.10.2028	GBP	157.000	168.801	0,28
HSBC Holdings PLC, V/R	3,83 %	25.09.2035	EUR	159.000	161.549	0,27
Karbon Homes Ltd.	3,38 %	15.11.2047	GBP	100.000	88.901	0,15
Legal & General Group PLC, V/R	5,13 %	14.11.2048	GBP	462.000	550.079	0,92
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	100.000	112.374	0,19
Motability Operations Group PLC	4,25 %	17.06.2035	EUR	100.000	105.226	0,18
Motability Operations Group PLC	4,88 %	17.01.2043	GBP	100.000	112.985	0,19
Nationwide Building Society	3,25 %	20.01.2028	GBP	174.000	201.032	0,34
Nationwide Building Society	5,13 %	29.07.2029	USD	200.000	184.535	0,31
Nationwide Building Society, V/R	2,97 %	16.02.2028	USD	200.000	172.828	0,29
NatWest Group PLC, V/R	4,70 %	14.03.2028	EUR	100.000	104.050	0,18
NatWest Group PLC, V/R	4,07 %	06.09.2028	EUR	100.000	103.114	0,17
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	156.000	140.827	0,24
Pearson Funding PLC	3,75 %	04.06.2030	GBP	148.000	166.147	0,28
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	309.000	317.883	0,53
Sanctuary Capital PLC	2,38 %	14.04.2050	GBP	100.000	71.313	0,12
Britische Gilts	0,88 %	31.07.2033	GBP	5.329.423	4.954.294	8,32
Britische Gilts	1,50 %	31.07.2053	GBP	4.917.107	3.036.420	5,10
United Utilities Water Finance PLC	3,75 %	23.05.2034	EUR	100.000	100.608	0,17
United Utilities Water Finance PLC	1,88 %	03.06.2042	GBP	115.000	83.190	0,14
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	142.000	129.606	0,22
Yorkshire Water Finance PLC	5,25 %	28.04.2030	GBP	151.000	174.374	0,29
					11.718.455	19,69
USA						
AbbVie, Inc.	5,40 %	15.03.2054	USD	154.000	146.234	0,25
American International Group, Inc.	5,13 %	27.03.2033	USD	279.000	257.598	0,43
Amgen, Inc.	5,25 %	02.03.2033	USD	168.000	156.628	0,26
Amgen, Inc.	5,75 %	02.03.2063	USD	232.000	219.439	0,37
AstraZeneca Finance LLC	2,25 %	28.05.2031	USD	118.000	93.717	0,16
AstraZeneca Finance LLC	4,88 %	03.03.2033	USD	194.000	180.599	0,30
AT&T, Inc.	5,40 %	15.02.2034	USD	310.000	291.210	0,49
Bank of America Corp.	4,13 %	12.06.2028	EUR	100.000	103.994	0,17
Bristol-Myers Squibb Co.	5,20 %	22.02.2034	USD	8.000	7.556	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	5,50 %	22.02.2044	USD	80.000	75.933	0,13
Bristol-Myers Squibb Co.	5,65 %	22.02.2064	USD	149.000	141.393	0,24
Broadcom, Inc.	4,93 %	15.05.2037	USD	365.000	326.514	0,55

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Chubb INA Holdings LLC	4,35 %	03.11.2045	USD	240.000	198.430	0,33
Comcast Corp.	2,89 %	01.11.2051	USD	174.000	104.582	0,18
CVS Health Corp.	5,05 %	25.03.2048	USD	246.000	201.079	0,34
Fidelity National Information Services, Inc.	5,10 %	15.07.2032	USD	160.000	148.601	0,25
Fiserv, Inc.	3,00 %	01.07.2031	GBP	219.000	233.052	0,39
Five Corners Funding Trust II	2,85 %	15.05.2030	USD	198.000	163.904	0,28
GE HealthCare Technologies, Inc.	5,91 %	22.11.2032	USD	172.000	166.859	0,28
Haleon U.S. Capital LLC	3,63 %	24.03.2032	USD	250.000	210.370	0,35
HCA, Inc.	3,63 %	15.03.2032	USD	398.000	329.591	0,55
Intel Corp.	4,90 %	05.08.2052	USD	180.000	141.447	0,24
Lowe's Cos., Inc.	5,63 %	15.04.2053	USD	85.000	79.241	0,13
Lowe's Cos., Inc.	5,75 %	01.07.2053	USD	165.000	156.155	0,26
Medtronic, Inc.	4,38 %	15.03.2035	USD	296.000	263.505	0,44
Metropolitan Life Global Funding I	5,15 %	28.03.2033	USD	252.000	234.009	0,39
Oracle Corp.	3,65 %	25.03.2041	USD	263.000	194.751	0,33
Prologis Euro Finance LLC	0,38 %	06.02.2028	EUR	221.000	203.800	0,34
Prologis LP	1,25 %	15.10.2030	USD	344.000	259.986	0,44
Roche Holdings, Inc.	5,22 %	08.03.2054	USD	200.000	188.234	0,32
S&P Global, Inc.	5,25 %	15.09.2033	USD	97.000	92.108	0,16
T-Mobile USA, Inc.	2,88 %	15.02.2031	USD	474.000	386.824	0,65
UnitedHealth Group, Inc.	4,25 %	15.01.2029	USD	279.000	252.109	0,42
UnitedHealth Group, Inc.	5,05 %	15.04.2053	USD	279.000	247.610	0,42
Verizon Communications, Inc.	3,88 %	08.02.2029	USD	500.000	441.876	0,74
Verizon Communications, Inc.	5,05 %	09.05.2033	USD	330.000	305.006	0,51
Wells Fargo & Co., V/R	5,56 %	25.07.2034	USD	278.000	261.152	0,44
					7.465.096	12,54
ANLEIHEN GESAMT					30.701.513	51,59
FONDS						
Guernsey						
Renewables Infrastructure Group Ltd.				520.387	651.707	1,09
Jersey						
Digital 9 Infrastructure PLC				754.006	148.257	0,25
Vereinigtes Königreich						
Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC				586.742	583.896	0,98
Greencoat U.K. Wind PLC				407.592	690.232	1,16
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC				674.518	611.256	1,03
					1.885.384	3,17
FONDS GESAMT					2.685.348	4,51
ANTEILE						
Australien						
CSL Ltd.				774	137.737	0,23
SEEK Ltd.				1.093	16.884	0,03
					154.621	0,26
Österreich						
Verbund AG				884	65.858	0,11
Belgien						
KBC Group NV				375	26.783	0,04
Kanada						
Brookfield Renewable Partners LP				4.318	109.029	0,19
Shopify, Inc.				2.591	186.051	0,31
					295.080	0,50
Dänemark						
Novo Nordisk AS 'B'				937	98.895	0,17
Vestas Wind Systems AS				5.187	102.875	0,17
					201.770	0,34
Frankreich						
Air Liquide SA				473	81.952	0,14
AXASA				2.254	77.831	0,13
Cie de Saint-Gobain SA				972	79.432	0,13
Credit Agricole SA				3.744	51.386	0,09
EssilorLuxottica SA				370	78.662	0,13

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

Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Schneider Electric SE	2.192	517.751	0,87
Veolia Environnement SA	3.060	90.331	0,15
		977.345	1,64
Deutschland			
Allianz SE	687	202.665	0,34
Deutsche Telekom AG	2.532	66.819	0,11
E.ON SE	5.486	73.266	0,12
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	186	91.940	0,16
Siemens Healthineers AG	1.348	72.603	0,12
		507.293	0,85
Hongkong			
AIA Group Ltd.	8.600	69.096	0,12
Indien			
HDFC Bank Ltd.	2.152	120.630	0,20
Indonesien			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	623.700	182.714	0,31
Irland			
Greencoat Renewables PLC	658.955	612.828	1,03
Kerry Group PLC	2.388	222.442	0,37
Smurfit WestRock PLC	8.054	356.640	0,60
TE Connectivity PLC	665	89.968	0,15
Trane Technologies PLC	648	225.704	0,38
		1.507.582	2,53
Italien			
Generali	1.993	51.718	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	20.308	77.932	0,13
		129.650	0,22
Japan			
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1.900	82.503	0,14
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1.700	50.146	0,08
Daiwa House Industry Co. Ltd.	4.600	129.811	0,22
Hoya Corp.	900	111.542	0,19
Keyence Corp.	800	342.571	0,58
LY Corp.	24.600	64.613	0,11
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	4.900	44.614	0,07
Mizuho Financial Group, Inc.	3.300	60.692	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4.200	107.947	0,18
Tokio Marine Holdings, Inc.	1.200	39.321	0,07
Tokyo Electron Ltd.	500	79.209	0,13
		1.112.969	1,87
Mexiko			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	16.188	103.698	0,17
Niederlande			
ASML Holding NV	335	249.776	0,42
Wolters Kluwer NV	491	74.288	0,12
		324.064	0,54
Singapur			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	77.400	81.686	0,14
DBS Group Holdings Ltd.	3.050	81.111	0,13
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	7.700	81.263	0,14
United Overseas Bank Ltd.	1.300	29.230	0,05
		273.290	0,46
Schweden			
Atlas Copco AB	4.521	69.456	0,12
Schweiz			
ABB Ltd.	1.531	79.669	0,14
Chubb Ltd.	328	84.756	0,14
DSM-Firmenich AG	1.813	224.177	0,38
Novartis AG	972	100.303	0,17
SGS SA	1.136	113.836	0,19
Sika AG	661	196.662	0,33
Zurich Insurance Group AG	157	85.017	0,14
		884.420	1,49
Taiwan			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.122	330.207	0,55

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	2.588	360.438	0,60
BT Group PLC	46.349	82.389	0,14
Compass Group PLC	819	23.565	0,04
GSK PLC	5.466	99.625	0,17
Impact Healthcare REIT PLC	643.505	713.858	1,20
Legal & General Group PLC	32.725	89.007	0,15
Linde PLC	1.322	564.857	0,95
Pearson PLC	7.609	92.685	0,15
RELX PLC	655	27.624	0,05
SSE PLC	8.648	195.715	0,33
Triple Point Energy Efficiency Infrastructure PLC	853.104	481.901	0,81
		2.731.664	4,59
USA			
Acuity Brands, Inc.	766	189.014	0,32
Advanced Drainage Systems, Inc.	831	117.020	0,20
Aflac, Inc.	802	80.340	0,14
AGCO Corp.	651	57.082	0,10
Agilent Technologies, Inc.	163	21.686	0,04
American Express Co.	368	89.424	0,15
American Tower Corp.	395	82.309	0,14
American Water Works Co., Inc.	603	79.013	0,13
Applied Materials, Inc.	509	92.149	0,15
Archer-Daniels-Midland Co.	1.284	68.730	0,12
Arista Networks, Inc.	243	83.570	0,14
Becton Dickinson & Co.	451	97.429	0,16
Bio-Techne Corp.	2.285	163.649	0,28
Bright Horizons Family Solutions, Inc.	1.494	187.585	0,32
Broadcom, Inc.	1.712	264.612	0,44
Broadridge Financial Solutions, Inc.	384	73.985	0,12
Cadence Design Systems, Inc.	254	61.683	0,10
Capital One Financial Corp.	575	77.142	0,13
Centene Corp.	856	57.739	0,10
Charles Schwab Corp.	1.409	81.822	0,14
Colgate-Palmolive Co.	1.501	139.616	0,23
Cooper Cos., Inc.	2.477	244.892	0,41
CRH PLC	940	78.111	0,13
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	725	182.197	0,31
Crown Castle, Inc.	796	84.610	0,14
CVS Health Corp.	2.631	148.235	0,25
Danaher Corp.	362	90.178	0,15
Deere & Co.	233	87.127	0,15
Dexcom, Inc.	3.168	190.299	0,32
DR Horton, Inc.	250	42.733	0,07
eBay, Inc.	2.582	150.633	0,25
Ecolab, Inc.	1.120	256.234	0,43
Elevance Health, Inc.	381	177.519	0,30
Eli Lilly & Co.	648	514.394	0,86
Emerson Electric Co.	1.123	110.051	0,18
Equinix, Inc.	269	213.944	0,36
Fastenal Co.	1.268	81.144	0,14
Fiserv, Inc.	514	82.738	0,14
Fortinet, Inc.	1.143	79.423	0,13
Gen Digital, Inc.	5.748	141.273	0,24
Graco, Inc.	350	27.444	0,05
HCA Healthcare, Inc.	245	89.221	0,15
Hologic, Inc.	208	15.182	0,03
HP, Inc.	2.209	70.998	0,12
Hubbell, Inc.	203	77.913	0,13
Intercontinental Exchange, Inc.	590	84.922	0,14
Intuit, Inc.	593	329.961	0,55
Intuitive Surgical, Inc.	436	191.921	0,32
IQVIA Holdings, Inc.	289	61.363	0,10
Johnson Controls International PLC	1.752	121.834	0,20
KLA Corp.	119	82.572	0,14
Lam Research Corp.	89	65.079	0,11
Lowe's Cos., Inc.	358	86.882	0,15
Mastercard, Inc. 'A'	1.082	478.734	0,80
McKesson Corp.	160	70.881	0,12
MetLife, Inc.	225	16.628	0,03
Mettler-Toledo International, Inc.	50	67.188	0,11
Microsoft Corp.	2.888	1.113.486	1,87
Monolithic Power Systems, Inc.	19	15.739	0,03
Motorola Solutions, Inc.	929	374.272	0,63
NetApp, Inc.	1.391	153.938	0,26
NVIDIA Corp.	8.921	970.715	1,63

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Netto- vermögens
Otis Worldwide Corp.	546	50.850	0,09
Packaging Corp. of America	795	153.437	0,26
Pfizer, Inc.	3.522	91.328	0,15
PNC Financial Services Group, Inc.	441	73.042	0,12
Progressive Corp.	398	90.495	0,15
PulteGroup, Inc.	522	67.132	0,11
QUALCOMM, Inc.	474	72.222	0,12
Quest Diagnostics, Inc.	642	89.306	0,15
ResMed, Inc.	321	70.214	0,12
Roper Technologies, Inc.	410	204.418	0,34
S&P Global, Inc.	196	90.728	0,15
Salesforce, Inc.	440	107.909	0,18
ServiceNow, Inc.	120	96.167	0,16
Stryker Corp.	241	78.011	0,13
Tetra Tech, Inc.	3.595	151.911	0,26
Thermo Fisher Scientific, Inc.	673	373.010	0,63
Trimble, Inc.	3.652	203.174	0,34
USA Bancorp	1.896	77.688	0,13
Union Pacific Corp.	1.365	301.461	0,51
Verisk Analytics, Inc.	689	165.427	0,28
Verizon Communications, Inc.	2.291	92.190	0,15
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	33	13.752	0,02
Visa, Inc. 'A'	481	118.499	0,20
Waste Management, Inc.	1.053	195.872	0,33
Workday, Inc.	265	58.034	0,10
WW Grainger, Inc.	84	78.186	0,13
Xylem, Inc.	2.338	282.873	0,48
Zoetis, Inc.	1.213	212.352	0,36
		13.347.895	22,43
Uruguay			
MercadoLibre, Inc.	129	237.178	0,40
ANTEILE GESAMT		23.653.263	39,74
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		57.040.124	95,84
ANLAGEN INSGESAMT		57.040.124	95,84
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		2.474.570	4,16
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		59.514.694	100,00

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

DERIVATE

DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten					
DKK	39.068	EUR	(5.241)	31.10.2024	1
EUR	24.549	JPY	(3.904.818)	31.10.2024	20
EUR	60.132	MXN	(1.305.611)	31.10.2024	781
EUR	2.671	MXN	(58.198)	31.10.2024	130
EUR	25.175	MXN	(550.965)	31.10.2024	25
EUR	49.086	SEK	(554.617)	31.10.2024	52
EUR	2.874	SEK	(32.474)	31.10.2024	3
EUR	1.159.972	USD	(1.294.207)	31.10.2024	1.733
EUR	1.971.845	USD	(2.200.151)	31.10.2024	2.841
EUR	1.543.691	USD	(1.721.295)	31.10.2024	3.234
EUR	1.537.944	USD	(1.714.824)	31.10.2024	3.278
EUR	1.551.963	USD	(1.731.001)	31.10.2024	2.820
EUR	1.580.672	USD	(1.763.357)	31.10.2024	2.572
EUR	1.566.396	USD	(1.747.179)	31.10.2024	2.775
EUR	769.897	USD	(859.209)	31.10.2024	956
GBP	1.517.036	EUR	(1.760.000)	01.11.2024	60.978
MXN	50.097	EUR	(2.267)	31.10.2024	11
MXN	142.105	EUR	(6.453)	31.10.2024	7
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten					82.217
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten					
EUR	117.279	AUD	(191.199)	31.10.2024	(1.483)
EUR	421.837	CHF	(397.444)	31.10.2024	(1.218)
EUR	15.198	CHF	(14.338)	31.10.2024	(64)
EUR	163.233	DKK	(1.216.733)	31.10.2024	(37)
EUR	757.032	GBP	(631.749)	31.10.2024	(1.323)
EUR	4.058.015	GBP	(3.394.919)	31.10.2024	(17.261)
EUR	3.848.381	GBP	(3.219.540)	31.10.2024	(16.369)
EUR	2.475.517	GBP	(2.071.008)	31.10.2024	(10.530)
EUR	3.872.095	GBP	(3.239.379)	31.10.2024	(16.470)
EUR	4.388	HKD	(38.199)	31.10.2024	(15)
EUR	46.593	HKD	(404.477)	31.10.2024	(27)
EUR	836.254	JPY	(134.035.788)	31.10.2024	(5.697)
EUR	206.628	SGD	(296.598)	30.10.2024	(724)
EUR	8.081.884	USD	(9.059.620)	31.10.2024	(25.938)
SEK	73.979	EUR	(6.553)	31.10.2024	(12)
SEK	197	EUR	(17)	31.10.2024	(0)
Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten					(97.168)

TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	4	06.12.2024	545.120	14.000
MSCI World Index	USD	3	20.12.2024	318.480	9.368
UK Long Gilt Future	GBP	(31)	27.12.2024	(3.667.307)	28.979
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt				(2.803.707)	52.347
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(1)	06.12.2024	(120.050)	(1.430)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(10)	06.12.2024	(1.349.200)	(16.020)
MSCI World Index	USD	(28)	20.12.2024	(2.972.483)	(89.064)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt				(4.441.733)	(106.514)

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.

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Landwirtschaft	0,12
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,17
Öl und Gas	0,18
Vertrieb und Großhandel	0,27
Supranational	0,39
Automobilzulieferer	0,39
Wohnungsbauunternehmen	0,40
Einzelhandel	0,54
Umweltschutz	0,59
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,58
Medien	0,61
Transport und Verkehr	0,65
Nahrungsmittel und Getränke	0,79
Biotechnologie	0,88
Computer	0,97
Verpackungen und Container	1,12
Energie	1,20
Wasserwirtschaft	1,23
Baustoffe	1,31
Internet	1,34
Elektrische Komponenten und Zubehör	1,54
Maschinenbau	1,77
Chemikalien	1,90
Immobilien	4,20
Software	4,53
Gewerbliche Dienstleistungen	4,74
Elektrische Geräte	5,14
Telekommunikation	5,26
Halbleiter	5,42
Gesundheitswesen	5,59
Versicherungen	5,63
Arzneimittel	5,91
Finanzdienstleistungen	12,27
Staatliche Emittenten	18,21
<hr/>	
Anlagen insgesamt	95,84
Sonstige Aktiva / (Passiva)	4,16
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

Columbia Threadneedle (Lux) III

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2024 erbrachte die Anteilsklasse A EUR eine Rendite von 25,1 %. Im Vergleich dazu erbrachte die Benchmark eine Rendite von 18,8 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt. Die Benchmark für diesen Fonds wechselte am 14.10.2019 vom FTSE All-World Developed Europe NR zum MSCI Europe NR.

Das Portfolio übertraf im Berichtszeitraum die sehr starke Erholung der europäischen Aktienmärkte. Den größten Einzelbeitrag leistete das irische Wohnungsbauunternehmen Cairn Homes, das aufgrund der überdurchschnittlich guten Entwicklung der irischen Wirtschaft weiterhin hohe Preise und Verkaufszahlen erzielte und höheren Cashflow generieren konnte. Unsere Übergewichtung in Technologiesektoren und -aktien, die durch die anhaltende KI-Euphorie gestützt wurden, erwies sich als positiv. Dies kam auch dem Softwarekonzern SAP zugute, während ASML starken Auftragseingang für seine EUV-Lithografiertechnologie zur Herstellung von High-End-Halbleitern verzeichnete. Positiv war auch, dass keine Luxusgüterwerte im Portfolio gehalten werden, da in diesem Bereich die Umsätze weiter abnehmen. Auf der negativen Seite erzielten die mit erneuerbaren Energien verknüpften Titel Alfen Beheer und Vestas Wind die schwächsten Ergebnisse. Alfen Beheer warnte vor Projektverzögerungen und niedrigerer Nachfrage nach Elektrofahrzeugen. Vestas Wind Systems war schwach aufgrund von Sorgen wegen schwachen Auftragseingangs und starker chinesischer Konkurrenz. Der Textilhersteller Lenzing erzielte wegen schwacher Ergebnisse und einem wenig ermutigenden Ausblick eine unterdurchschnittliche Performance. Das Null-Engagement im Verteidigungssektor führte dazu, dass das Portfolio im Vergleich zur Benchmark schlechter abschnitt.

Marktrückblick

Europäische Aktien erzielten in den zwölf Monaten bis zum 30. September 2024 starke Renditen. Der Berichtszeitraum begann jedoch mit großen Unsicherheiten: Im Oktober 2023 erreichten die Anleiherenditen ihren Höchststand und die Aktienmärkte ihre Tiefststände. Heute wissen wir, dass die Zinserhöhung der Europäischen Zentralbank (EZB) vom September 2023 den Höhepunkt des Zyklus bildete. Doch erst im Dezember überraschte die US-Notenbank die Anleger mit der Ankündigung, dass die Zinssätze im Jahr 2024 sinken würden. Dies sorgte bei den Anlegern für Beruhigung wegen der Aussicht auf nachlassenden Inflationsdruck. Infolgedessen stiegen die Aktienkurse in der zweiten Jahreshälfte 2023 kräftig an. Während die deutsche Wirtschaft 2024 wiederholt am Rand einer Rezession stand, erwies sich die Eurozone insgesamt als widerstandsfähig und verzeichnete kontinuierliches mäßiges Wachstum, das auch durch die sinkende Inflation nicht anstieg. Dies führte dazu, dass die europäischen Unternehmen wieder höhere Gewinne erwirtschaften konnten. Der Rückgang der Inflation ermöglichte es der EZB, die Zinssätze im Juni 2024 zu senken, was die europäischen Aktienmärkte stützte.

Ausblick

Bei europäischen Aktien gibt es Grund zum Optimismus. Die Gewinne blieben trotz höherer Zinssätze robust, und langfristig orientieren sich die Aktienkurse tendenziell an den Gewinnen. Die Marktentwicklung wird nach einer langen Periode niedriger Inflation und niedriger Zinsen nun vom Anstieg bei Inflation und Zinsen bestimmt. Die straffere Geldpolitik zeigt mittlerweile Wirkung und die Inflation ist gesunken. Das Wirtschaftswachstum in Europa ist schwach, und das verarbeitende Gewerbe bleibt weiterhin hinter dem Dienstleistungssektor zurück. Nach dem Rückgang der Inflation stellt sich das Zinsumfeld in Europa wie in den USA günstiger dar. Die EZB, die Bank von England und die Fed haben mit der Lockerung ihrer Geldpolitik begonnen, und es werden weitere Zinssenkungen erwartet. Es besteht jedoch weiterhin politische Unsicherheit, etwa in Bezug auf die US-Wahlen im November. Gleichzeitig nehmen globale geopolitische Konflikte und Spannungen zu, was sich auf die Energiepreise auswirken kann.

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 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) Sustainable Opportunities European Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2024

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Netto- vermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
Österreich			
Lenzing AG	8.096	288.218	1,85
Dänemark			
Novo Nordisk AS 'B'	6.881	726.253	4,67
Vestas Wind Systems AS	13.806	273.818	1,76
		1.000.071	6,43
Frankreich			
Air Liquide SA	3.437	595.494	3,83
AXASA	10.192	351.930	2,26
Cie de Saint-Gobain SA	7.169	585.850	3,77
Sanofi SA	3.203	329.589	2,12
Schneider Electric SE	2.394	565.463	3,63
		2.428.326	15,61
Deutschland			
Deutsche Boerse AG	2.618	551.613	3,55
Infineon Technologies AG	9.865	310.353	2,00
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	709	350.459	2,25
SAP SE	3.466	708.450	4,55
Symrise AG	2.223	275.874	1,77
		2.196.749	14,12
Irland			
Bank of Ireland Group PLC	25.918	259.958	1,67
Cairn Homes PLC	170.641	331.013	2,13
Kerry Group PLC	5.329	496.396	3,19
Kingspan Group PLC	2.785	234.915	1,51
Smurfit WestRock PLC	10.881	488.839	3,15
		1.811.121	11,65
Italien			
Intesa Sanpaolo SpA	137.433	527.399	3,39
Prysmian SpA	2.593	169.064	1,09
		696.463	4,48
Niederlande			
Alfen Beheer BV	2.206	29.009	0,19
ASM International NV	245	144.403	0,93
ASML Holding NV	935	697.136	4,48
Wolters Kluwer NV	2.697	408.056	2,62
		1.278.604	8,22
Norwegen			
DNB Bank ASA	23.245	427.923	2,75
MOWI ASA	9.574	154.544	0,99
Storebrand ASA	46.932	462.734	2,98
		1.045.201	6,72
Schweden			
Atlas Copco AB 'A'	17.819	309.428	1,99
Schweiz			
DSM-Firmenich AG	1.794	221.828	1,42
Partners Group Holding AG	273	368.275	2,37
Roche Holding AG	1.892	543.819	3,50
UBS Group AG	15.287	423.157	2,72
		1.557.079	10,01
Vereinigtes Königreich			
AstraZeneca PLC	3.360	467.957	3,01
GSK PLC	19.502	355.451	2,28
Pearson PLC	30.528	371.860	2,39
RELX PLC	10.651	449.259	2,89

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities
 European Equity
Anlageaufstellung zum 30. September 2024 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in EUR	% des Netto- vermögens
Sage Group PLC	13.758	169.405	1,09
SSE PLC	22.807	516.151	3,32
		2.330.083	14,98
ANTEILE GESAMT		14.941.343	96,06
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		14.941.343	96,06
ANLAGEN INSGESAMT		14.941.343	96,06
SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)		613.044	3,94
GESAMTES NETTOVERMÖGEN		15.554.387	100,00

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

Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2024

Sektor	% des Nettovermögens
Bau- und Ingenieurwesen	0,19
Energie	1,76
Wohnungsbauunternehmen	2,13
Medien	2,39
Maschinenbau	3,08
Verpackungen und Container	3,15
Elektrische Geräte	3,32
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,63
Nahrungsmittel und Getränke	4,18
Baustoffe	5,28
Gewerbliche Dienstleistungen	5,51
Software	5,64
Halbleiter	7,41
Versicherungen	7,49
Chemikalien	8,87
Arzneimittel	15,58
Finanzdienstleistungen	16,45
<hr/>	
Anlagen insgesamt	96,06
Sonstige Aktiva / (Passiva)	3,94
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	<u>100,00</u>

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens

zum 30. September 2024

	Erläuterungen	CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) Euro Anleihe EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	107.265.228	86.608.697	42.706.261	183.102.126
Einstandskosten		100.688.459	85.378.807	30.565.274	180.806.659
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	462.059	108.602	-	373.443
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	186.638	-	-	430.700
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	957.474	122.458	-	2.768.987
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	1.205.423	-	329.497
Forderungen aus Zeichnungen		-	10.025	9.407	-
Dividenden- und Zinsforderungen		112.713	823.217	80.844	2.717.528
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	-	-	-	236.690
Sonstige Aktiva	2	-	-	-	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	7.478.118	1.255.020	1.238.767	9.131.067
Guthaben bei Brokern		8.510	282.035	-	2.201.946
Aktiva insgesamt		116.470.740	90.415.477	44.035.279	201.291.984
PASSIVA					
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	4.495	136.925	-	617.059
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	90.194	-	-	85.623
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	88.928	123.751	-	3.411.399
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.490	1.510	1.815	-
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	12.009	-	1.120.211
Erworbene Kapitalanlagen		-	2.241.273	-	2.136.894
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5	65.853	37.753	108.838	81.645
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	-
Aufwendungen und Steuern		100.122	36.131	51.921	142.885
Banküberziehungskredite	2	-	-	-	4.913
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		58.021	24.062	-	1.389.808
Passiva insgesamt		409.103	2.613.414	162.574	8.990.437
NETTOFONDSVERMÖGEN		116.061.637	87.802.063	43.872.705	192.301.547
Swing-Pricing-Effekt	16	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	16	116.061.637	87.802.063	43.872.705	192.301.547

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

		CT (Lux) Global Convertible Bond EUR	CT (Lux) Global Total Return Bond EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD
	Erläuterungen				
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert					
	2	18.627.483	14.450.940	48.965.472	306.567.674
Einstandskosten		17.735.342	14.237.327	50.591.223	274.224.431
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	-	33.369	49.711	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen-Terminkontrakten	2	6.486	7.249	7.487	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	684.676	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	37.821	-	-
Anlagenverkäufe		35.113	129.472	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	2	-	-	48.262	125.048
Dividenden- und Zinsforderungen		188.155	225.000	532.072	311.961
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	-	-	7.209	180.790
Sonstige Aktiva	2	-	-	1	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	194.043	864.249	233.970	607.959
Guthaben bei Brokern		-	225.999	84.217	3.960.000
Aktiva insgesamt		19.051.282	16.658.775	49.928.401	311.753.432
PASSIVA					
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-	42.776	5.986	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	2.949	7.681	3.567	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	810.014	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	226.470
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		14.712	239.624	99.124	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5	30.844	10.471	17.513	431.202
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	-
Aufwendungen und Steuern		58.849	35.049	48.095	2.994.229
Banküberziehungskredite	2	-	459	82	1
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-	109.112	-	-
Passiva insgesamt		107.354	1.255.186	174.367	3.651.902
NETTOFONDSVERMÖGEN		18.943.928	15.403.589	49.754.034	308.101.530
Swing-Pricing-Effekt	16	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	16	18.943.928	15.403.589	49.754.034	308.101.530

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

	Erläuterungen	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD	CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income USD	CT (Lux) Sustainable Multi- Asset Income EUR
AKTIVA					
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	653.055.061	1.194.813.258	1.419.571.655	57.040.124
Einstandskosten		494.762.684	998.829.778	1.269.534.510	54.899.846
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	-	-	1.858.160	52.347
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	-	1.842.012	748.500	82.217
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	-	-	916
Forderungen aus Zeichnungen		672.144	884.567	5.291.945	72
Dividenden- und Zinsforderungen		211.847	746.657	1.937.775	539.310
Verzicht auf					
Anlageverwaltungsgebühren	5	274.810	304.807	203.460	-
Sonstige Aktiva	2	2.112	-	16	-
Bankguthaben:					
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	3.388.557	371.735	14.354.153	78.157
Guthaben bei Brokern		-	14.260.000	60.855.418	2.223.617
Aktiva insgesamt		657.604.531	1.213.223.036	1.504.821.082	60.016.760
PASSIVA					
Optionen	2	-	-	6.470.800	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-	-	-	106.514
Nicht realisierter Verlust aus Devisen-					
Terminkontrakten	2	-	2.060.354	200.751	97.168
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		987.238	1.372.888	1.354.386	71
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Kapitalanlagen		-	-	2.856.565	99.124
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der					
Verwaltungsgesellschaft	5	989.921	1.018.329	695.433	123.780
Zinsverbindlichkeiten		-	-	-	-
Aufwendungen und Steuern		560.815	3.135.512	626.077	75.409
Banküberziehungskredite	2	807	257.001	3.889	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-	-	-	-
Passiva insgesamt		2.538.781	7.844.084	12.207.901	502.066
NETTOFONDSVERMÖGEN		655.065.750	1.205.378.952	1.492.613.181	59.514.694
Swing-Pricing-Effekt	16	-	-	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	16	655.065.750	1.205.378.952	1.492.613.181	59.514.694

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

	Erläuterungen	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR
AKTIVA		
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	14.941.343
Einstandskosten		11.328.140
Optionen	2	
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- Terminkontrakten	2	
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-
Anlagenverkäufe		-
Forderungen aus Zeichnungen		14.243
Dividenden- und Zinsforderungen		18.030
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	43.462
Sonstige Aktiva	2	
Bankguthaben:		
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	607.002
Guthaben bei Brokern		-
Aktiva insgesamt		15.624.080
PASSIVA		
Optionen	2	
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- Terminkontrakten	2	
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		9.509
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-
Erworbene Kapitalanlagen		-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5	31.833
Zinsverbindlichkeiten		-
Aufwendungen und Steuern		28.344
Banküberziehungskredite	2	
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-
Passiva insgesamt		69.693
NETTOFONDSVERMÖGEN		15.554.387
Swing-Pricing-Effekt	16	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	16	15.554.387

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 30. September 2024 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2023 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	3.843.985.909	3.021.327.773
Einstandskosten		3.319.196.477	3.014.554.024
Optionen	2	-	679.457
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	2.744.474	1.854.312
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	3.041.920	3.639.154
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	4.533.595	4.369.629
Kosten von Swap-Kontrakten		37.821	872.121
Anlagenverkäufe		1.700.421	18.694.378
Forderungen aus Zeichnungen		6.400.460	3.212.199
Dividenden- und Zinsforderungen		8.133.535	7.851.206
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	1.179.578	930.492
Sonstige Aktiva	2	2.127	5.723
Bankguthaben:			
Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	38.208.338	38.705.282
Guthaben bei Brokern		75.879.243	21.863.620
Aktiva insgesamt		3.985.847.421	3.124.005.346
PASSIVA			
Optionen	2	5.797.947	1.322.808
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	913.755	1.404.861
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	2.313.171	4.814.749
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	4.434.092	6.659.387
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.648.238	3.147.549
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		1.132.220	301.614
Erworbene Kapitalanlagen		7.390.282	20.273.735
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5	3.420.375	3.333.476
Zinsverbindlichkeiten		-	194
Aufwendungen und Steuern		7.190.948	2.848.827
Banküberziehungskredite	2	240.031	140.950
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		1.581.003	2.056.544
Passiva insgesamt		38.062.062	46.304.694
NETTOFONDSVERMÖGEN		3.947.785.359	3.077.700.652
Swing-Pricing-Effekt	16	-	-
Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)	16	3.947.785.359	3.077.700.652

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

		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	2.351.271	-	1.237.533	115.841
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	156.202	1.967.353	2.654	1.459
Zinsen aus Bankguthaben	2	26.062	9.213	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	61.916	228	7.138	4.395
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	-	-	-	-
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	397.540	-	-
Sonstige Erträge		264	1.039	28	-
Erträge insgesamt		2.595.715	2.375.373	1.247.353	121.695
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5, 8	(402.624)	(233.343)	(629.353)	(67.475)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	6	(110.793)	(54.501)	(32.470)	(24.353)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(39.708)	(15.551)	(32.618)	(7.378)
Taxe d'abonnement	9	(37.127)	(8.685)	(21.297)	(2.330)
Bankzinsen und -gebühren		-	(1.494)	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	7	(2.048)	(1.518)	(819)	(107)
Vertriebsgebühren	10	(55.554)	-	(20.658)	(2.368)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(56.440)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		(32.846)	(22.829)	(21.224)	(27.263)
Aufwendungen insgesamt		(737.140)	(337.921)	(758.439)	(131.274)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	(79.969)	(35.747)	(10.723)	4.099
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		1.778.606	2.001.705	478.191	(5.480)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		7.447.799	(2.709.859)	4.051.747	1.405.712
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungen und Devisenterminkontrakten		497.721	(1.418)	158.193	(68.614)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		(221.914)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures- Kontrakten		(208.910)	157.540	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap- Kontrakten		(871.941)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		8.421.361	(552.032)	4.688.131	1.331.618

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

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	8.841.855	9.030.748	4.507.318	(295.403)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	1.053.882	-	-	48
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	13.584	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	475.542	(45.217)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	(255.425)	(1.293)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	643	138	970	(22)
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		18.551.442	8.432.344	9.196.419	1.036.241
Zeichnungen von Anteilen	3	5.078.667	1.203.301	2.595.562	33.540
Rücknahmen von Anteilen	3	(14.658.556)	(7.896.986)	(4.501.787)	(8.280.604)
Gezahlte Dividenden	15	-	-	(356.880)	(10.658)
Finanzierungskosten insgesamt		(9.579.889)	(6.693.685)	(2.263.105)	(8.257.722)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		107.090.084	86.063.404	36.939.391	7.221.481
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		116.061.637	87.802.063	43.872.705	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	16	116.061.637	87.802.063	43.872.705	-

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

Erläuterungen		CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)
		Global Absolute Return Bond EUR	Global Convertible Bond EUR	Global Smaller Cap Equity* USD	Global Total Return Bond EUR
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	15.084	45.825	-
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	7.170.422	252.178	333	704.305
Zinsen aus Bankguthaben	2	71.751	-	-	8.699
Erträge aus Wertpapierleihe	2	8.597	-	-	1.441
Verzicht auf					
Anlageverwaltungsgebühren	5	236.690	-	20.535	-
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	602.781	-	-	59.370
Sonstige Erträge		471	127	17	3.555
Erträge insgesamt		8.090.712	267.389	66.710	777.370
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5, 8	(479.764)	(209.576)	(30.311)	(73.209)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	6	(212.392)	(52.440)	(13.291)	(58.438)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(35.468)	(35.720)	(7.309)	(4.336)
Taxe d'abonnement	9	(17.806)	(9.828)	(815)	(1.496)
Bankzinsen und -gebühren		(33.937)	-	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	7	(3.243)	(299)	(62)	(219)
Vertriebsgebühren	10	(87.435)	(10.306)	(1.227)	(9.093)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	(156.032)	-	-
Sonstige Aufwendungen		(50.578)	(36.606)	(25.967)	(11.201)
Aufwendungen insgesamt		(920.623)	(510.807)	(78.982)	(157.992)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	178.387	31.524	7.360	(98.514)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		7.348.476	(211.894)	(4.912)	520.864
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		(22.879.177)	(117.841)	658.454	(3.641.442)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		28.618.649	357.016	(113.780)	2.152.089
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		140.395	-	-	12.932
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten		222.727	-	-	58.583
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(2.436.570)	-	-	(337.395)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		11.014.500	27.281	539.762	(1.234.369)

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

Erläuterungen		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
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen	2	9.232.612	1.615.744	(215.690)	2.165.824
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	1.394.105	44.523	-	184.536
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	(588.074)	-	-	27.029
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	1.480.770	-	-	1.165.209
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	(27.274)	(1.042)	489	(5.282)
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		22.506.639	1.686.506	324.561	2.302.947
Zeichnungen von Anteilen	3	14.829.212	223.600	120.732	-
Rücknahmen von Anteilen	3	(17.368.727)	(11.862.592)	(4.437.234)	(16.471.789)
Gezahlte Dividenden	15	-	(594.852)	-	(6.992)
Finanzierungskosten insgesamt		(2.539.515)	(12.233.844)	(4.316.502)	(16.478.781)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		172.334.423	29.491.266	3.991.941	29.579.423
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		192.301.547	18.943.928	-	15.403.589
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	16	192.301.547	18.943.928	-	15.403.589

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

Erläuterungen		CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)
		Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	Responsible Global Emerging Markets Equity USD	Responsible Global Equity EUR	SDG Engagement Global Equity USD
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	6.002.983	5.633.941	16.246.505
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	1.078.158	274.739	186.803	793.737
Zinsen aus Bankguthaben	2	4.751	-	-	894
Erträge aus Wertpapierleihe	2	3.972	5.223	-	-
Verzicht auf					
Anlageverwaltungsgebühren	5	7.209	180.790	274.810	304.807
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	11.630	-	-	-
Sonstige Erträge		9	-	2	378
Erträge insgesamt		1.105.729	6.463.735	6.095.556	17.346.321
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und					
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	5, 8	(107.775)	(2.753.521)	(6.479.473)	(5.674.169)
Verwaltungs- und					
Verwahrstellengebühren	6	(36.605)	(491.905)	(509.087)	(1.123.157)
Honorare für Wirtschaftsprüfung,					
Steuer- und Rechtsberatung		(21.344)	(65.215)	(135.649)	(220.997)
Taxe d'abonnement	9	(20.224)	(122.277)	(221.037)	(120.507)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	-
Honorare der					
Verwaltungsratsmitglieder	7	(879)	(5.232)	(11.988)	(20.268)
Vertriebsgebühren	10	(23.610)	(155.233)	(357.855)	(533.975)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		(27.622)	(145.005)	(287.737)	(468.757)
Aufwendungen insgesamt		(238.059)	(3.738.388)	(8.002.826)	(8.161.830)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	16.151	17.225	307.385	(376.802)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		883.821	2.742.572	(1.599.885)	8.807.689
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus					
Wertpapierverkäufen		(206.887)	(6.226.876)	96.871.141	59.598.064
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)					
aus Devisen- und Devisen-					
Terminkontrakten		21.745	(12.104.774)	1.840.747	328.905
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus					
Optionen		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus					
Futures-Kontrakten		(19.091)	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus					
Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		679.588	(15.589.078)	97.112.003	68.734.658
für das Geschäftsjahr					

Die beigefügten 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 2024

Erläuterungen		CT (Lux) Responsible Euro Corporate Anleihe EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity USD	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2	3.541.005	63.414.918	55.665.327	237.269.729
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	55.595	-	-	(1.756.390)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	85.069	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	178	49.350	631	36.790
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		4.361.435	47.875.190	152.777.961	304.284.787
Zeichnungen von Anteilen	3	3.676.017	93.059.088	83.647.494	190.319.115
Rücknahmen von Anteilen	3	(1.572.531)	(175.225.400)	(327.307.877)	(341.038.500)
Gezahlte Dividenden	15	(694.955)	-	(391.524)	(383.022)
Finanzierungskosten insgesamt		1.408.531	(82.166.312)	(244.051.907)	(151.102.407)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		43.984.068	342.392.652	746.339.696	1.052.196.572
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		43.984.068	342.392.652	746.339.696	1.052.196.572
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		49.754.034	308.101.530	655.065.750	1.205.378.952
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	16	49.754.034	308.101.530	655.065.750	1.205.378.952

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

Erläuterungen		CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)
		Sustainable Global Equity Enhanced Income USD	Sustainable Multi-Asset Income EUR	Sustainable Opportunities European Equity EUR	US Smaller Companies* USD
ERTRÄGE					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	16.829.921	896.767	359.814	116.672
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	1.146.392	923.352	1.339	2.402
Zinsen aus Bankguthaben	2	409.924	10.387	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	-	-	-	-
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	203.460	-	43.462	-
Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs	2	-	277.753	-	-
Sonstige Erträge		877	113	33	-
Erträge insgesamt		18.590.574	2.108.372	404.648	119.074
AUFWENDUNGEN					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5,8	(2.891.750)	(787.370)	(187.499)	(159.188)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	6	(528.034)	(130.502)	(29.526)	(21.764)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(250.431)	(16.544)	(18.532)	(6.756)
Taxe d'abonnement	9	(64.364)	(30.900)	(7.564)	(5.372)
Bankzinsen und -gebühren		-	-	-	-
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	7	(27.668)	(1.024)	(282)	(220)
Vertriebsgebühren	10	(342.218)	(31.002)	(7.354)	(5.235)
Netto-Abschreibung / Netto- Zuwachs	2	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen		(370.059)	(43.609)	(20.718)	(27.652)
Aufwendungen insgesamt		(4.474.524)	(1.040.951)	(271.475)	(226.187)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	12.098.405	(52.262)	(1.886)	9.096
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		26.214.455	1.015.159	131.287	(98.017)
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Wertpapierverkäufen		496.953.756	1.837.675	445.440	3.260.658
Realisierter Nettogewinn/ (-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten					
Terminkontrakten		577.369	(429.226)	78.873	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		(17.298.467)	(131.853)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten		20.628.862	(735.127)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		527.075.975	1.556.628	655.600	3.162.641

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

Erläuterungen		CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)	CT (Lux)
		Sustainable Global Equity Enhanced Income USD	Sustainable Multi- Asset Income EUR	Sustainable Opportunities European Equity EUR	US Smaller Companies* USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2	159.192.762	6.329.830	2.588.316	(1.074.191)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	526.807	348.983	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionen	2	(1.850.727)	8.325	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	1.729.680	(116.673)	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	-	-	-	-
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	196.064	3.835	111	-
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		686.870.561	8.130.928	3.244.027	2.088.450
Zeichnungen von Anteilen	3	469.518.744	207.334	1.766.471	73.777
Rücknahmen von Anteilen	3	(93.716.226)	(11.128.964)	(3.133.916)	(16.316.441)
Gezahlte Dividenden	15	(608.658)	(1.636.029)	(37.882)	-
Finanzierungskosten insgesamt		375.193.860	(12.557.659)	(1.405.327)	(16.242.664)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (vor Rücknahme des Swing Pricing)		430.548.760	63.941.425	13.715.687	14.154.214
Rücknahme des Swing Pricing		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahrs (nach Rücknahme des Swing Pricing)		430.548.760	63.941.425	13.715.687	14.154.214
Währungsberichtigung		-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahrs		1.492.613.181	59.514.694	15.554.387	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahrs (nach Swing Pricing)	16	1.492.613.181	59.514.694	15.554.387	-

*Siehe Anhang I.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024

	Erläuterungen	Konsolidiert für 2024 EUR	Konsolidiert für 2023 EUR
ERTRÄGE			
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	46.810.831	42.577.627
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	14.489.959	12.764.597
Zinsen aus Bankguthaben	2	509.842	930.249
Erträge aus Wertpapierleihe	2	92.505	69.500
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	5	1.216.768	928.424
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	1.349.074	555.461
Sonstige Erträge		6.814	73.841
Erträge insgesamt		64.475.793	57.899.699
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	5,8	(20.274.434)	(23.805.647)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	6	(3.260.447)	(3.555.827)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(870.875)	(575.830)
Taxe d'abonnement	9	(667.345)	(799.651)
Bankzinsen und -gebühren		(35.431)	(1.309.834)
Honorare der Verwaltungsratsmitglieder	7	(71.734)	(72.623)
Vertriebsgebühren	10	(1.562.685)	(1.630.344)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(212.472)	(559.458)
Sonstige Aufwendungen		(1.539.269)	(1.787.777)
Aufwendungen insgesamt		(28.494.692)	(34.096.991)
Netto-Ausgleichsrechnung	3	11.102.671	(1.910.917)
Nettoerträge aus Wertpapieranlagen		47.083.772	21.891.791
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		593.793.341	9.316.912
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		22.790.219	2.740.318
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen		(16.158.241)	1.526.021
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Futures-Kontrakten		18.505.806	(3.869.813)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(3.645.906)	(2.305.515)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr		662.368.991	29.299.714

Die beigefügten 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 2024

	Erläuterungen	Konsolidiert für 2024 EUR	Konsolidiert für 2023 EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Anlagen	2	526.269.253	261.497.466
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Devisentermingeschäften	2	1.947.384	(12.429.566)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Optionen	2	(1.685.383)	1.506
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	1.433.302	(6.016.257)
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	2.389.261	14.894.493
Nettoveränderung bei nicht realisierten Wertsteigerungen/(Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	233.670	2.388.030
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt		1.192.956.478	289.635.386
Zeichnungen von Anteilen	3	807.986.560	1.148.235.458
Rücknahmen von Anteilen	3	(1.006.034.999)	(2.066.783.950)
Gezahlte Dividenden	15	(4.644.595)	(6.268.831)
Finanzierungskosten insgesamt		(202.693.034)	(924.817.323)
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)		3.077.700.652	3.832.020.985
Rücknahme des Swing Pricing		-	755.316
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)		3.077.700.652	3.832.776.301
Währungsberichtigung		(120.178.737)	(119.893.712)
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		3.947.785.359	3.077.700.652
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)	16	3.947.785.359	3.077.700.652

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss

zum 30. September 2024

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 2024 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 2024 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 realistischere Weise 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 2024 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 0,922498. Der USD/EUR-Wechselkurs zum 30. September 2024 betrug 0,896017.

Portfolioübergreifende Anlagen

Zum 30. September 2024 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 widerspiegelt 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 2024

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 Unterverwahrestellen 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 anerkenungsfähige 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: 92.505 EUR

Gesamtbetrag der Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften: 2.127 EUR

Zum 30. September 2024 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 Abschlüssen. 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 2024

3. AUSGLEICH

Der Fonds befolgt die als „Ausgleich“ bezeichnete Buchführungspraxis, bei der ein Teil des Ausgabe- und Rücknahmepreises, der auf Anteilbasis 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. BARSALDEN FÜR LIQUIDIERTE PORTFOLIOS

Barsalden für liquidierte Portfolios zum Geschäftsjahresende sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Portfolio	Währung	Barsaldo zum 30. September 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	6.613
CT (Lux) European Smaller Cap	CHF	2.527
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	12.584
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	31.188

Die von den oben genannten Portfolios gehaltenen Barmittel werden bis zum Liquidationsdatum zur Zahlung ausstehender Ausgaben verwendet. Danach verbleibende Mittel werden an diejenigen Parteien ausgezahlt, die zum Zeitpunkt der Liquidation Anteilinhaber waren.

5. 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 - Euro	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	1,500 %
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) 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 - CHF (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - 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 Acc - Euro (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	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 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) 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 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

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

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

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

*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 (ab 15. Dezember 2023), den CT (Lux) Global Total Return Bond, den CT (Lux) Global Absolute Return Bond, den CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond und den CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income hat CTML die Portfoliomanagementaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC übertragen.

Für den CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited übertragen.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Für den CT (Lux) US Smaller Companies (ab 13. Juni 2024) 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.

6. 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 Verwaltungsstelle 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.

7. 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 2024 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.

8. 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.

9. BESTEUERUNG

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 in Luxemburg nicht der Besteuerung seines Einkommens oder seiner Gewinne.

Der Fonds unterliegt nicht der Vermögensteuer in Luxemburg.

In Luxemburg ist keine Stempelsteuer, Gesellschaftssteuer oder sonstige Steuer bei der Ausgabe der Anteile des Fonds zu entrichten.

Die Portfolios unterliegen dennoch grundsätzlich einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) zum Satz von 0,05 % p. a. ihres Nettoinventarwerts am Ende des jeweiligen Quartals; sie wird vierteljährlich berechnet und fällig.

Unter bestimmten Voraussetzungen gilt jedoch ein ermäßigter Zeichnungssteuersatz von 0,01 % pro Jahr für:

- Portfolios, die gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds („Verordnung (EU) 2017/1131“) als Geldmarktfonds zugelassen sind;
- Portfolios oder Anteilsklassen, sofern die Anteile ausschließlich von einem oder mehreren institutionellen Anlegern gehalten werden.

Seit dem 1. Januar 2021 können die Teilfonds in Abhängigkeit vom Wert ihres in Wirtschaftstätigkeiten, die als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 gelten (die „zulässigen Aktivitäten“), investierten Nettovermögens von verringerten Zeichnungssteuersätzen profitieren. Dies gilt nicht für den Anteil des Nettovermögens, der in Wirtschaftstätigkeiten in Verbindung mit fossilem Gas und/oder Kernenergie investiert ist. Die verringerten Zeichnungssteuersätze sind wie folgt:

- 0,04 %, falls mindestens 5 % des Gesamt Nettovermögens des Teilfonds in zulässige Aktivitäten investiert sind;
- 0,03 %, falls mindestens 20 % des Gesamt Nettovermögens des Teilfonds in zulässige Aktivitäten investiert sind;
- 0,02 %, falls mindestens 35 % des Gesamt Nettovermögens des Teilfonds in zulässige Aktivitäten investiert sind; und
- 0,01 %, falls mindestens 50 % des Gesamt Nettovermögens des Teilfonds in zulässige Aktivitäten investiert sind.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Die oben angeführten Zeichnungssteuersätze gelten nur für das in zulässige Aktivitäten investierte Nettovermögen.

Die Voraussetzungen zur Befreiungen von der Zeichnungssteuer sind im Prospekt angegeben.

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 Anteilklassen erhalten.

Die folgenden Anteilklassen waren in dem Antrag enthalten (zum 30. September 2024):

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

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc (Hedged) - CHF

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc (Hedged) - GBP

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - EUR

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP (Hedged) - CHF

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc (Hedged) - CHF

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc (Hedged) - EUR

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc (Hedged) - GBP

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc (Hedged) - USD

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - EUR

CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc (Hedged) - CHF

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc (Hedged) - CHF

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Inc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - GBP *

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Inc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Inc - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc (Hedged) - CHF

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP Inc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc (Hedged) - CHF

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc - USD

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc (Hedged) - CHF

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc (Hedged) - EUR

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Inc (Hedged) - GBP

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - EUR

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - EUR

CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - EUR

* 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.)

10. 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.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

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.

Ailbhe Jennings, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist unabhängige und nicht der Geschäftsführung angehörige Beraterin für Columbia Threadneedle Investments, eine Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Management Limited.

Rogier van Harten war bis 14. August 2024 Verwaltungsratsmitglied des Fonds und Head of Institutional, 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) 18.582 EUR als Wertpapierleihbeauftragter. Die Anlageverwalter erhielten für die Kontrolle und Überwachung des Wertpapierleihprogramms 12.388 EUR.

Dem CT (Lux) Euro Bond wurden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt. Alle Kosten, die beim Vertrieb dieses Portfolios 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.

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. stand als Manager des Fonds für das Geschäftsjahr eine Gebühr von 496.741 EUR zu, von der 49.384 EUR am Jahresende zahlbar waren.

11. 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.

12. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Während des Geschäftsjahres wurde für die Portfolios keine Performancevergütung erhoben.

13. 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 ausführungsbezogene Provisionskosten an.

14. 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 2024

Die nachstehende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie den Marktwert der zum 30. September 2024 gehaltenen Sicherheiten. Die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Sicherheiten entsprachen einer Deckung von 104 %.

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR	Art der gehaltenen Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth	11.001.552	11.572.617	Staatsanleihen
CT (Lux) European Growth & Income	1.304.250	1.379.897	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	5.300.177	5.440.659	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Total Return Bond	572.060	586.481	Staatsanleihen
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	1.424.336	1.463.626	Staatsanleihen
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets	7.490.857	7.868.181	Staatsanleihen
Aktien			
	27.093.232	28.311.461	

Die Kontrahenten bei Wertpapieren waren: Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas S.A., Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc., Societe Generale S.A.

In der nachstehenden Tabelle ist der Marktwert der verpfändeten unbaren Sicherheiten mit Stand 30. September 2024 aufgeführt.

Portfolio	Marktwert der verpfändeten unbaren Sicherheiten in EUR
CT (Lux) Euro Bond	137.571
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	4.102.760
CT (Lux) Global Total Return Bond	421.055
	4.661.386

15. AUSSCHÜTTUNG VON DIVIDENDEN

In dem zum 30. September 2024 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 12. Dezember 2023 wie folgt am 14. Dezember 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	EUR	12,0600	877.478
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	EUR	0,1200	13
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	13,7400	1.415
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,1200	320

In dem zum 30. September 2024 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 17. Januar 2024 wie folgt am 31. Januar 2024 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	EUR	0,1783	36.273
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	0,2323	274.960
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	EUR	0,0363	7.430
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,1474	888
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,0830	2.340
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	EUR	0,4418	315.458
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	0,3998	46.802
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	0,3170	8.247
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	0,2680	13.951
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,3273	4.889
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	0,8931	36.092
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	EUR	0,4108	23.302
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	EUR	1,8529	145.851

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende pro Anteil	An die Anteilsinhaber ausgeschüttete Dividenden
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,2571	7.586
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	EUR	0,1220	452.442
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,1170	99.079
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	1,0832	122.766
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,0519	369.429
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,0281	2.310
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,0718	628
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,0195	7.571
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,0391	9.977
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	0,3900	222.838
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	0,0893	23.223
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,1167	63.264
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,0408	1.936
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,0014	1.764
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)	EUR	0,0434	1.871
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD	USD	0,0118	597.004
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)	CHF	0,0325	1.635
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)	EUR	0,0403	1.736
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)	GBP	0,0401	1.479
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	0,2104	37.882

In dem zum 30. September 2024 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 18. Juni 2024 wie folgt am 20. Juni 2024 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	EUR	11,5500	755.311
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	EUR	0,1400	15
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	13,2600	1.101
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,1400	376

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.

16. 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,

Columbia Threadneedle (Lux) III

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2024

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 Portfolios angewendet.

17. TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 sind für die folgenden Portfolios 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	24.317
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	39.784
CT (Lux) European Smaller Cap *	EUR	5.907
CT (Lux) Global Convertible Bond	EUR	120
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity *	USD	1.780
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	479.081
CT (Lux) Responsible Global Equity	EUR	184.506
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	493.064
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	USD	1.205.705
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	13.418
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	12.073
CT (Lux) US Smaller Companies *	USD	14.175

*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.

18. Bedeutendes Ereignis

Am 13. Mai 2024 wurden die Anteilsinhaber über die Liquidation der folgenden 3 Portfolios mit Wirkung vom 12. Juni 2024 informiert:

- CT (Lux) US Smaller Companies
- CT (Lux) European Smaller Cap
- CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

19. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Es sind keine nachfolgenden Ereignisse aufgetreten.

20. MITTEILUNG AN DIE ANLEGER

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

21. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 23. Januar 2025 genehmigt.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Zusätzliche Erläuterungen (ungeprüfte Abschnitte)

zum 30. September 2024

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 Unternehmen, in die investiert wird, 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 Unternehmen, in die investiert wird, tun oder nicht tun, 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 Unternehmen, in die investiert wird, in Bezug auf Unternehmensführung, Soziales und Umweltbelange zu fördern. Aus Sicht von CTML kann reo® zum Geschäftserfolg und damit zum Wert der Unternehmen, in die investiert wird, beitragen, was letztlich den Wert der Anlagen des Fonds steigert. Weitere Informationen zu reo® und den Unternehmen, zu denen der 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 Cap*
 CT (Lux) Global Convertible Bond
 CT (Lux) Global Smaller Cap 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*

*Siehe Anhang I.

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 2023 bis 30. September 2024 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Diversified Growth	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	2,13 %	10,65 %
Maximum	4,27 %	21,33 %
Durchschnitt	3,63 %	18,16 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 79,38 %.

CT (Lux) Global Absolute Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	1,31 %	6,53 %
Maximum	2,93 %	14,65 %
Durchschnitt	1,74 %	8,69 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 176,78 %.

CT (Lux) Global Total Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	1,58 %	7,92 %
Maximum	3,93 %	19,66 %
Durchschnitt	2,39 %	11,97 %

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

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 255,72 %.

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	2,08 %	10,42 %
Maximum	3,97 %	19,87 %
Durchschnitt	3,46 %	17,28 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 88,39 %.

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 2023 bis 30. September 2024 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Euro Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	66,39 %	33,19 %
Maximum	96,51 %	48,26 %
Durchschnitt	80,70 %	40,35 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 24,69 %.

CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	64,43 %	32,22 %
Maximum	93,95 %	46,97 %
Durchschnitt	78,92 %	39,46 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 37,72 %.

Columbia Threadneedle (Lux) III

Vergütung (ungeprüft)

VERGÜTUNGSPOLITIK

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A

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.

Eine Kopie der Vergütungspolitik ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse erhältlich: www.carnegroup.com.

Die folgende Tabelle zeigt die Gesamtvergütung¹ an die identifizierten Mitarbeiter² der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr³:

	Anzahl der Empfänger	Summe Vergütung* (EUR)	Feste Vergütung (EUR)	Variable Vergütung (EUR)
Geschäftsleitung	13	2.700.392	2.065.370	635.022
Andere wichtige Risikoträger	13	1.581.520	1.107.338	474.182

* Die Verwaltungsgesellschaft hat darüber hinaus festgestellt, dass ausgehend vom Verhältnis zwischen der Anzahl der Teilfonds/Vermögenswerte, die dem OGAW zugerechnet werden, und der Anzahl der verwalteten Teilfonds/Vermögenswerte der dem OGAW zurechenbare Teil der Gesamtvergütung 112.612 EUR beträgt.

¹Gesamtvergütung = Summe der festen und variablen Vergütung, die während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft an identifizierte Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde

²Identifizierte Mitarbeiter = Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, 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, Mitglieder des Anlageausschusses und Mitglieder des Bewertungsausschusses.

³ Der 31. Dezember ist das Ende des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft.

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 hat Columbia Threadneedle Fund Management Limited (ehemals BMO Fund Management Limited) als Geschäftsleitung (Authorised Corporate Director / ACD) der CT Group (die „Gruppe“) eine Vergütungspolitik eingeführt, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen sowie der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Asset Management (EMEA) im Einklang steht. Die Größe der ACD und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation sowie die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

Vergütungspolitik

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

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der ACD entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds der ACD 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 ACD erreicht werden;
- (e) gewährleisten, dass alle relevanten Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

Entscheidungsfindung und Governance

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der ACD und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und anderer Mitarbeiter, die berufliche Tätigkeiten für die ACD ausführen. Der Verwaltungsrat hat die Verantwortung für die Einhaltung einer konformen Vergütungspolitik an den EMEA-Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) von Columbia Threadneedle Asset Management (Holdings) plc übertragen. Der Ausschuss umfasst ausschließlich nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder von Columbia Threadneedle Asset Management (Holdings) plc. Der Verwaltungsrat hat die für alle Mitglieder der Gruppe („Columbia Threadneedle Asset Management (EMEA)“) geltende Vergütungspolitik für dieses Geschäftsjahr verabschiedet. Diese wird vom Ausschuss regelmäßig (mindestens jährlich) überprüft und genehmigt. Der Ausschuss ist für die Umsetzung der Vergütungspolitik und für die Überwachung gemäß den OGAW-Richtlinien verantwortlich. Der Verwaltungsrat 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 ACD 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 ACD 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 ACD unterliegt.

Verknüpfung von Vergütung und Leistung

Die Vergütungspolitik der ACD ist Teil des Rahmenwerks von Columbia Threadneedle Asset Management (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 ACD zu erleichtern, wobei der Schwerpunkt auf den Kunden liegt, und gleichzeitig sicherzustellen, dass Columbia Threadneedle Asset Management (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 ACD festgelegt. Die Praktiken externer Wettbewerber werden in die Finanzierungsprüfung einbezogen, um sicherzustellen, dass die Vergütungsmöglichkeiten in den Märkten, in denen die ACD 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 Asset Management (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
 - 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 Gruppe, der Risikomanagement- und Compliance-Anforderungen sowie des Verhaltenskodex der Gruppe beurteilt. Die Leistungsbeurteilung der identifizierten Mitarbeiter berücksichtigt die mehrjährige Leistung entsprechend der Laufzeit der von der ACD verwalteten Fonds.

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

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

Quantitative Offenlegung der Vergütungen

Die von Columbia Threadneedle Fund Management Limited an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt null, da alle Mitarbeiter des OGAW bei anderen Unternehmen von Columbia Threadneedle Asset Management (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 ACD des OGAW zusammengefasst.

Columbia Threadneedle Management Limited	Mitarbeiterstand	Feste Vergütung (Mio. GBP)	Variable Vergütung (Mio. GBP)	Gesamtvergütung (Mio. GBP)
Vergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW davon:	41	0,82	0,99	1,81
Geschäftsleitung	12	0,16	0,31	0,47
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter	29	0,66	0,68	1,34

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 Asset Management. „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 2024 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 2024 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	111.015.953	74,37 %
CT (Lux) Euro Bond	EUR	85.792.929	452,66 %
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	41.359.151	41,04 %
CT (Lux) European Smaller Cap *	EUR	6.735.939	35,38 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	175.186.637	46,94 %
CT (Lux) Global Convertible Bond	EUR	21.189.324	170,26 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity *	USD	3.485.057	2,33 %
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	17.954.659	101,49 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	EUR	47.197.266	16,96 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	310.558.474	28,76 %
CT (Lux) Responsible Global Equity	EUR	712.831.839	62,88 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.068.508.989	45,25 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	USD	694.470.418	26,57 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	61.779.420	96,69 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	14.720.392	14,47 %
CT (Lux) US Smaller Companies *	USD	14.906.271	74,69 %

* 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 2024 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,84 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1,86 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) *	SEK	1,25 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	EUR	0,24 %
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,39 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,84 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,83 %
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	EUR	0,41 %
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	1,75 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,73 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,71 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	1,73 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	1,73 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,71 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	1,73 %
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	USD	1,64 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	1,31 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	1,32 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	1,32 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	EUR	1,33 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	EUR	1,27 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,85 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,88 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,89 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	EUR	0,49 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,50 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	0,54 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,31 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	1,71 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,85 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,83 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,84 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,85 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	1,07 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	1,07 %
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	EUR	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,87 %
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	EUR	1,00 %
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	EUR	1,68 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	1,48 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	EUR	0,81 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,75 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,75 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	1,78 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,75 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,75 %

Columbia Threadneedle (Lux) III

Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum 30. September 2024 (annualisiert) %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,92 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	EUR	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	EUR	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,94 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	1,00 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	EUR	0,08 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	1,53 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	EUR	1,53 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	1,60 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	EUR	0,77 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	EUR	0,85 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,76 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	1,80 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,77 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,94 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *	GBP	0,97 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,97 %
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	1,04 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	1,00 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	0,97 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	1,02 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	USD	1,04 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,01 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X - USD	USD	0,22 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	EUR	1,63 %
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	0,72 %
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)	EUR	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	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	EUR	0,74 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,74 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - AUD (Hedged) *	AUD	0,72 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	1,74 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,74 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,75 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	EUR	1,75 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,56 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	EUR	1,75 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD	USD	1,57 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,57 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,73 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	EUR	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	EUR	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - GBP*	GBP	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD	USD	0,72 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	0,78 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	0,77 %

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

Portfolio	Währung der Anteilsklasse	Gesamtkostenquote zum 30. September 2024 (annualisiert) %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,62 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)	EUR	0,62 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD	USD	0,62 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)	CHF	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)	CHF	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)	EUR	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)	EUR	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)	GBP	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD	USD	0,85 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,68 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,69 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,70 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	EUR	0,59 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	0,59 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	EUR	0,99 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	0,92 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	EUR	1,03 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	1,06 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	EUR	1,55 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	EUR	1,55 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	EUR	0,56 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	EUR	1,07 %

* 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 2024 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	EUR	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	EUR	0,08 %

* Siehe Anhang I.

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 Gesamtpformancezahlen einschließlich Ausschüttungen und können von den unten angegebenen Zahlen abweichen.

Portfolio	30. September	30. September	30. September
	2024	2023	2022
	%	%	%
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	15,41	4,59	(11,57)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	16,71	6,08	(10,71)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged) *	K. A.	5,17	(11,04)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged) *	K. A.	7,46	(9,49)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	17,30	6,13	(10,17)
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	10,09	(2,55)	(15,91)
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	24,72	20,62	(12,78)
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	19,36	19,06	(10,90)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro *	K. A.	12,21	(35,94)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro *	K. A.	12,28	(35,34)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro *	K. A.	12,61	(35,86)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro *	K. A.	13,20	(34,84)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged) *	K. A.	11,24	(35,00)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro *	K. A.	12,72	(35,88)
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro *	K. A.	13,07	(34,84)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	8,82	3,29	(6,61)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	7,40	1,75	(7,71)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	8,65	3,07	(7,00)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	2,83	(1,23)	(7,68)
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	8,98	3,86	(6,85)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	7,41	2,35	(19,01)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	7,58	2,25	(18,86)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	5,16	0,62	(13,75)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	5,83	4,00	(20,85)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	8,45	4,05	(18,65)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	1,27	(0,58)	(12,35)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	12,30	6,64	(17,34)
CT (Lux) Global Convertible Bond Hong Kong - Anteile Klasse A - USD	11,23	8,84	(26,83)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	8,00	2,55	(18,59)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	5,50	1,01	(12,40)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	3,37	4,68	(19,39)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	4,78	4,49	(19,85)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	(7,59)	0,96	(12,57)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro *	K. A.	8,15	(16,76)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD *	K. A.	16,89	(29,63)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	K. A.	16,83	(29,65)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *	K. A.	7,74	(14,46)
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	9,61	1,52	(11,35)
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	5,06	(1,36)	(11,03)
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	8,68	1,91	(11,48)
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	8,03	3,25	(15,69)
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	8,14	3,78	(15,41)
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	9,38	3,88	(15,45)
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	(1,80)	4,45	(14,61)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	7,17	4,47	(28,07)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	9,65	3,11	(18,77)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	15,76	11,43	(31,32)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	15,75	11,59	(31,31)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	8,16	5,12	(27,35)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	10,59	3,80	(17,95)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	16,67	12,45	(30,75)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	7,94	5,00	(27,51)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	10,66	3,91	(17,91)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	17,04	12,53	(30,55)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	7,93	5,13	(27,58)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	10,63	3,84	(17,97)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	6,57	2,68	(16,18)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	16,68	12,55	(30,76)

Columbia Threadneedle (Lux) III

Perfomancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	30. September 2024 %	30. September 2023 %	30. September 2022 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	9,82	3,30	(21,10)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	16,23	11,92	(31,20)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	10,83	3,66	(20,70)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	16,84	12,59	(30,90)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	24,14	2,94	(13,61)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	24,15	2,96	(13,62)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	22,18	8,92	(7,40)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	30,90	11,13	(26,94)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	30,87	11,31	(27,05)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	21,59	4,24	(22,29)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	24,91	3,49	(13,00)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	25,22	3,77	(12,94)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	19,83	2,31	(11,07)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	31,38	7,67	(26,53)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	31,89	12,24	(26,32)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	25,13	3,78	(12,97)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	19,90	2,07	(11,24)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	31,95	12,13	(26,41)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	24,93	3,33	(13,02)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	25,11	3,70	(12,95)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	31,91	12,09	(26,41)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	26,24	4,70	(12,91)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	24,40	3,23	(19,40)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro	24,40	3,23	(19,40)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD	30,99	11,52	(29,70)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro	25,42	3,82	(18,90)
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro	25,27	3,45	(18,90)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	23,13	2,53	(15,16)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	25,94	7,51	(22,77)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	29,77	10,64	(28,19)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	24,13	3,30	(14,32)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP *	5,70	K. A.	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	30,70	11,60	(27,63)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	30,84	11,68	(27,68)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	24,00	6,56	(23,05)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	24,07	3,38	(14,40)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	15,55	1,59	(12,86)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	19,01	1,97	(12,60)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	27,69	9,52	(21,38)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	30,74	11,49	(27,64)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse X - USD	31,66	(8,10)	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	23,22	2,51	(14,91)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	29,92	10,81	(28,16)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	19,93	3,07	(24,05)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	22,77	6,18	(23,49)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	24,38	6,94	(22,88)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	27,32	8,53	(22,04)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	28,12	9,78	(21,23)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	30,04	11,16	(21,68)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	24,30	3,57	(14,11)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	31,15	11,75	(27,44)
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - AUD (Hedged) *	6,90	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	23,21	(4,80)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	23,21	(4,80)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro	23,16	(3,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	26,02	(4,70)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	23,68	(3,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	26,13	(4,70)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A - USD	30,45	(6,40)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse A Acc - USD	30,45	(6,40)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro	24,79	(3,20)	K. A.

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

Portfolio	30. September 2024 %	30. September 2023 %	30. September 2022 %
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	27,15	(4,60)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	24,48	(3,20)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	27,36	(4,60)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - GBP*	22,90	K. A.	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I - USD	31,59	(6,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse I Acc - USD	31,38	(6,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R - Euro	24,69	(3,20)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	24,69	(3,20)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - USD	30,84	(6,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	24,63	(4,60)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - Euro (Hedged)	26,91	(4,50)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XP - USD	31,45	(6,20)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - CHF (Hedged)	23,82	(4,70)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - CHF (Hedged)	24,66	(4,70)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - Euro (Hedged)	26,49	(4,50)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR Acc - Euro (Hedged)	27,23	(4,50)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - GBP (Hedged)	28,11	(4,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income - Anteile Klasse XR - USD	31,38	(6,30)	K. A.
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	10,65	(5,77)	(14,99)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	14,01	(2,63)	(12,30)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	13,63	(2,60)	(12,22)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	12,34	(3,46)	(12,37)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	15,20	(1,49)	(11,01)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	11,43	(5,12)	(14,39)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	14,72	(1,69)	(11,41)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	11,93	(4,07)	(13,00)
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	14,78	(1,99)	(11,78)
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	24,08	14,22	(20,17)
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	25,04	15,53	(20,03)
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	26,34	16,71	(19,24)
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	25,70	16,11	(19,57)
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD *	K. A.	15,33	(21,37)

*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 2024. 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	Portfoliwährung	Verliehene Wertpapiere			TRS	
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des Nettovermögens	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% des Nettovermögens
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	11.001.552	10,26 %	9,48 %	868.546	0,75 %
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	1.304.250	3,05 %	2,97 %	-	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	5.300.177	2,89 %	2,76 %	-	-
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	572.060	3,96 %	3,71 %	-	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	EUR	1.424.336	2,91 %	2,86 %	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	7.490.857	2,44 %	2,43 %	-	-

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 2024:

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	Marktwert der unbaren Sicherheiten für OTC-Derivatgeschäfte	% des Nettovermögens
CT (Lux) Diversified Growth				
Kanada	EUR	31.270	0	0,03 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	322.553	0	0,28 %
Republik Frankreich	EUR	3.575.776	1.151.622	4,07 %
Königreich Belgien	EUR	238.054	0	0,21 %
Königreich der Niederlande	EUR	1.215.542	0	1,05 %
Königreich Schweden	EUR	87.137	0	0,08 %
Vereinigtes Königreich	EUR	2.619.378	0	2,26 %
USA	EUR	3.482.907	0	3,00 %
Summe	EUR	11.572.617	1.151.622	10,98 %
CT (Lux) Euro Bond				
Republik Frankreich	EUR	0	137.571	0,16 %
Summe	EUR	0	137.571	0,16 %
CT (Lux) European Growth & Income				
Kanada	EUR	28.938	0	0,07 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	142.976	0	0,33 %
Republik Frankreich	EUR	382.214	0	0,87 %
Königreich Belgien	EUR	1	0	0,00 %
Königreich der Niederlande	EUR	43.110	0	0,10 %
Vereinigtes Königreich	EUR	389.978	0	0,89 %
USA	EUR	348.556	0	0,79 %
Republik Österreich	EUR	44.124	0	0,10 %
Summe	EUR	1.379.897	0	3,15 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Kanada	EUR	269.975	0	0,14 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	2.343.497	4.102.760	3,35 %
Republik Frankreich	EUR	2.052.345	0	1,07 %
Königreich Belgien	EUR	59.696	0	0,03 %
Königreich der Niederlande	EUR	12.494	0	0,01 %
Vereinigtes Königreich	EUR	506.451	0	0,26 %
USA	EUR	196.201	0	0,10 %
Summe	EUR	5.440.659	4.102.760	4,96 %
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Kanada	EUR	64.037	0	0,42 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	233.004	0	1,51 %
Republik Frankreich	EUR	177.282	421.055	3,88 %
Königreich Belgien	EUR	14.160	0	0,09 %
Königreich der Niederlande	EUR	2.963	0	0,02 %
Vereinigtes Königreich	EUR	48.498	0	0,31 %
USA	EUR	46.537	0	0,30 %
Summe	EUR	586.481	421.055	6,53 %

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				
Bundesrepublik Deutschland	EUR	671.219	0	1,35 %
Republik Frankreich	EUR	643.492	0	1,29 %
Vereinigtes Königreich	EUR	148.915	0	0,30 %
Summe	EUR	1.463.626	0	2,94 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Bundesrepublik Deutschland	USD	2.102.035	0	0,68 %
Königreich Belgien	USD	25	0	0,00 %
Vereinigtes Königreich	USD	2.431.911	0	0,79 %
USA	USD	2.306.273	0	0,75 %
Republik Österreich	USD	1.027.937	0	0,33 %
Summe	USD	7.868.181	0	2,55 %

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 2024:

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Portfoliwährung	Marktwert der verliehenen Wertpapiere	TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CT (Lux) Diversified Growth				
BNP Paribas S.A.	Republik Frankreich	EUR	249.729	-
Societe Generale S.A.	Republik Frankreich	EUR	67.619	-
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	454.303	-
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	EUR	-	455.525
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	9.397.078	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	72.145	-
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigtes Königreich	EUR	-	413.021
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	39.035	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	721.643	-
Summe		EUR	11.001.552	868.546
CT (Lux) European Growth & Income				
Societe Generale S.A.	Republik Frankreich	EUR	776.953	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	80.805	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	124.949	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	321.543	-
Summe		EUR	1.304.250	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	4.542.764	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	757.413	-
Summe		EUR	5.300.177	-
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	392.406	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	179.654	-
Summe		EUR	572.060	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	1.424.336	-
Summe		EUR	1.424.336	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	7.490.857	-
Summe		USD	7.490.857	-

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 2024:

Unbare Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten		Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte	OTC-Derivatgeschäfte
CT (Lux) Diversified Growth				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	11.572.617	1.151.622	-
Summe	EUR	11.572.617	1.151.622	-

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

Unbare Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten		Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte	OTC-Derivatgeschäfte
CT (Lux) Euro Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	-	-	137.571
Summe	EUR	-	-	137.571
CT (Lux) European Growth & Income				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	1.379.897	-	-
Summe	EUR	1.379.897	-	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	5.440.659	-	4.102.760
Summe	EUR	5.440.659	-	4.102.760
CT (Lux) Global Total Return Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	586.481	-	421.055
Summe	EUR	586.481	-	421.055
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	1.463.626	-	-
Summe	EUR	1.463.626	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	USD	7.868.181	-	-
Summe	USD	7.868.181	-	-

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 baren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2024:

Währung	Portfolio- währung	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth					
OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	1.151.622	-
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	5.351.925	-
GBP	EUR	-	-	2.619.378	-
USD	EUR	-	-	3.482.907	-
CAD	EUR	-	-	31.270	-
SEK	EUR	-	-	87.137	-
Summe	EUR	-	-	12.724.239	-
CT (Lux) Euro Bond					
OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	-	137.571
Summe	EUR	-	-	-	137.571
CT (Lux) European Growth & Income					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	612.425	-
GBP	EUR	-	-	389.978	-
USD	EUR	-	-	348.556	-
CAD	EUR	-	-	28.938	-
Summe	EUR	-	-	1.379.897	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond					
OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	-	4.102.760
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	4.468.032	-
GBP	EUR	-	-	506.451	-
USD	EUR	-	-	196.201	-
CAD	EUR	-	-	269.975	-
Summe	EUR	-	-	5.440.659	4.102.760

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

Währung	Portfoliowährung	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten Barsicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
CT (Lux) Global Total Return Bond					
OTC-Derivatgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	-	421.055
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	427.409	-
GBP	EUR	-	-	48.498	-
USD	EUR	-	-	46.537	-
CAD	EUR	-	-	64.037	-
Summe	EUR	-	-	586.481	421.055
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	1.314.711	-
GBP	EUR	-	-	148.915	-
Summe	EUR	-	-	1.463.626	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	USD	-	-	3.129.997	-
GBP	USD	-	-	2.431.911	-
USD	USD	-	-	2.306.273	-
Summe	USD	-	-	7.868.181	-

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 2024:

Laufzeit	Portfoliowährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte	
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen Barsicherheiten	Marktwert der gestellten 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	42.726	-	-	790.525
Mehr als ein Jahr	EUR	11.529.891	-	-	361.097
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	11.572.617	-	-	1.151.622
CT (Lux) Euro 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	-	-	-	137.571
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	-	-	-	137.571
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	556	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	54	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	1.379.287	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	1.379.897	-	-	-
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	224.671	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	5.215.988	-	-	4.102.760
Offen	EUR	-	-	-	-
Summe	EUR	5.440.659	-	-	4.102.760

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

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) 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	53.290	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	533.191	-	-	-	421.055
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	586.481	-	-	-	421.055
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	1.463.626	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
Summe	EUR	1.463.626	-	-	-	-
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	12.973	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	7.855.208	-	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-	-
Summe	USD	7.868.181	-	-	-	-

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 2024:

Laufzeit	Portfoliwährung	Verliehene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
CT (Lux) Diversified Growth				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	243.638
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	624.908
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	11.001.552	-	-
Summe	EUR	11.001.552	-	868.546
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	1.304.250	-	-
Summe	EUR	1.304.250	-	-
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	5.300.177	-	-
Offen	EUR	-	-	-
Summe	EUR	5.300.177	-	-

Columbia Threadneedle (Lux) III

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfolio-währung	Verleiene Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
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	477.944	-	-
Offen	EUR	94.116	-	-
Summe	EUR	572.060		
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	1.424.336	-	-
Offen	EUR	-	-	-
Summe	EUR	1.424.336		
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	7.490.857	-	-
Summe	USD	7.490.857		

Die obige Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der verliehenen Wertpapiere und des entsprechenden TRS-Geschafts.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der erhaltenen unbaren Sicherheiten für Wertpapierleihgeschafte und OTC-Geschafte nach Clearing-Mechanismus, unter Angabe des Dreiparteien- oder bilateralen Vertreters zum 30. September 2024:

	Verleiene Wertpapiere	erhaltene unbare Sicherheiten	OTC	erhaltene unbare Sicherheiten
Dreiparteien				
JP Morgan Chase Bank		1.383.037,00		-
Bank of New York		26.470.168,00		-
Summe		27.853.205,00		
Bilateral		458.256,00		1.151.622,00

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 30. September 2024 wurde keine der für OTC-Derivatgeschafte (einschlielich TRS) erhaltenen Barsicherheiten reinvestiert. Bei Wertpapierleihgeschaften akzeptiert der Fonds keine Barsicherheiten im Rahmen des Wertpapierleihprogramms.

Im Rahmen von Sicherungsubereignungsarrangements für Wertpapierleihgeschafte und auerbrsliche Derivategeschafte erhaltene unbare Sicherheiten knnen 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 Wertpapierleihgeschafte und OTC-Derivatgeschafte (einschlielich TRS), die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) bzw. einer externen Verwahrstelle gehalten werden, zum 30. September 2024:

Verwahrstelle	Portfolio- währung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verleiene Wertpapiere	OTC-Derivat- geschafte
CT (Lux) Diversified Growth			
Bank of New York	EUR	10.913.352	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	379.155	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	280.110	1.151.622
Summe	EUR	11.572.617	1.151.622

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

Verwahrstelle	Portfolio- währung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivat- geschäfte
CT (Lux) European Growth & Income			
Bank of New York	EUR	1.153.707	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	48.044	-
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	178.146	-
Summe	EUR	1.379.897	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond			
Bank of New York	EUR	4.668.074	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	772.585	-
Summe	EUR	5.440.659	-
CT (Lux) Global Total Return Bond			
Bank of New York	EUR	403.228	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	183.253	-
Summe	EUR	586.481	-
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond			
Bank of New York	EUR	1.463.626	-
Summe	EUR	1.463.626	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity			
Bank of New York	USD	7.868.181	-
Summe	USD	7.868.181	-

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
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich
Zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority (FCA).

UNTERANLAGEVERWALTER

Columbia Threadneedle Netherlands B.V. (bis 14. Dezember 2023)
Jachthavenweg 109-E
1081 KM Amsterdam
Niederlande

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

Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG
Vereinigtes Königreich

Threadneedle Asset Management Limited
Cannon Place, 78 Cannon Street
London EC4N 6AG
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

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

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

Columbia Threadneedle (Lux) III

Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

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

INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

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

VERTRETER IN SPANIEN

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

ZAHLSTELLEN IN ITALIEN

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

Pricewaterhouse Coopers, *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

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilklassen

zum 30. September 2024

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Portfolios geschlossen:

Portfolio	Währung	Schließdatum
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	12. Juni 2024
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	12. Juni 2024

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen aufgelegt:

Portfolio	Währung der	Währung	Auflegungsdatum
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	10. Juli 2024
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	Anteile Klasse XP Acc - AUD (Hedged)	AUD	10. Juli 2024
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	26. Oktober 2024

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen geschlossen:

Portfolio	Währung der	Währung	Schließdatum
CT (Lux) Diversified Growth	Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	6. August 2024
CT (Lux) Diversified Growth	Anteile Klasse F- GBP (Hedged)	GBP	8. Februar 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse A – EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse A Acc - EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse I – EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse I Acc - Euro	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteile Klasse R - EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) European Smaller Cap	Anteilkategorie R Acc - EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteile Klasse A Acc - EUR	EUR	12. Juni 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteile Klasse A – USD	USD	12. Juni 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteile Klasse A Acc – USD	USD	12. Juni 2024
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	12. Juni 2024
CT (Lux) US Smaller Companies	Anteile Klasse A – USD	USD	12. Juni 2024

Columbia Threadneedle (Lux) III

Anhang II – Regelmäßige Angaben gemäß SFDR

zum 30. September 2024

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 *

* Siehe Anhang I.



Unabhängiger Bericht mit begrenzter Sicherheit zur regelmäßigen Berichterstattung gemäß SFDR

An den Verwaltungsrat von
Columbia Threadneedle (Lux) III

Wir haben gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor/SFDR eine Prüfung mit begrenzter Sicherheit der periodischen Berichterstattung (im Folgenden „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) für die Teilfonds von Columbia Threadneedle (Lux) III (im Folgenden „die Fonds“) für das am 30. September 2024 endende Geschäftsjahr durchgeführt. Angaben zu dieser Prüfung sind in Anhang 1 enthalten.

Kriterien

Die Kriterien, die der Fonds bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung anwendet, sind in Anhang 2 festgelegt (die „Kriterien“). Sie beruhen auf den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR sowie den Anforderungen von Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“).

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien zuständig. Dies umfasst auch die Auswahl und konsistente Anwendung geeigneter Indikatoren und Berechnungsmethoden sowie die Festlegung von unter den jeweiligen Umständen angemessenen Annahmen und Schätzungen. Diese Verantwortung umfasst die Erarbeitung, Umsetzung und Aufrechterhaltung interner Kontrollmechanismen, die für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung relevant sowie frei von wesentlichen falschen Angaben aufgrund von Betrug oder Fehlern sind.

Inhärente Einschränkungen

Das Fehlen eines ausreichenden Rahmens etablierter Praktiken, auf die bei der Bewertung und Messung nichtfinanzieller Informationen zurückgegriffen werden kann, kann zu unterschiedlichen, jedoch in dieser Unterschiedlichkeit akzeptablen Messgrößen und Messverfahren führen und dadurch die Vergleichbarkeit von Unternehmen vermindern. Darüber hinaus bieten wir keine Gewähr für diejenigen Informationen, die der Fonds direkt von den Parteien, in die er investiert, oder von externen Experten erhalten hat.



Unsere Unabhängigkeit und unser Qualitätsmanagement

Wir genügen im Hinblick auf Unabhängigkeit und andere ethische Anforderungen den Bestimmungen des International Code of Ethics for Professional Accountants sowie den vom International Ethics Standards Board for Accountants definierten International Independence Standards (IESBA Code). Dieser Kodex wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) für Luxemburg ratifiziert und beruht auf den Grundsätzen Integrität, Objektivität, fachliche Kompetenz und Sorgfalt, Vertraulichkeit und professionelles Verhalten.

Unser Unternehmen wendet den International Standard on Quality Management 1 an, der von der CSSF für Luxemburg ratifiziert wurde und verlangt, dass wir ein Qualitätsmanagementsystem entwickeln, implementieren und betreiben, das Richtlinien oder Verfahren zur Einhaltung ethischer Anforderungen, professioneller Standards sowie geltender gesetzlicher und regulatorischer Bestimmungen umfasst.

Verantwortung des Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“)

Unsere Verantwortung besteht darin, auf Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und von uns festgestellten Tatsachen ein Prüfungsurteil mit eingeschränkter Prüfungssicherheit zur regelmäßigen SFDR-Berichterstattung zu formulieren. Wir haben unsere Prüfung mit begrenzter Sicherheit gemäß dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 (Revised) zu *sonstigen betriebswirtschaftlichen Prüfungen, die keine Prüfungen oder prüferische Durchsichten vergangenheitsorientierter Finanzinformationen* sind, durchgeführt. ISAE 3000 wurde vom Institut des Réviseurs d’Entreprises für Luxemburg ratifiziert. Dieser Standard verlangt von uns die Planung und Durchführung einer Prüfung, mit der mit begrenzter Sicherheit festgestellt werden kann, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen Falschangaben ist.

Bei den Prüfungen mit begrenzter Sicherheit wird beurteilt, ob die von den Fonds verwendeten Kriterien unter den jeweiligen Umständen für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung geeignet sind, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung wesentliche Falschangaben aufgrund von Betrug oder Fehlern enthält, ob auf die bewerteten Risiken unter den gegebenen Umständen wie erforderlich reagiert wird und ob die Präsentation und Struktur der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung insgesamt den Anforderungen genügt. Prüfungen mit begrenzter Sicherheit haben sowohl in Bezug auf die Risikobewertungsverfahren einschließlich Beurteilung der internen Kontrollen als auch in Bezug auf die Verfahren, die in Reaktion auf die beurteilten Risiken umgesetzt werden, einen wesentlich geringeren Umfang als Prüfungen mit hinreichender Sicherheit.



Zusammenfassung der durchgeführten Arbeiten

Die von uns durchgeführten Verfahren basierten auf unserer professionellen Einschätzung und umfassten Untersuchungen, Beobachtungen der durchgeführten Prozesse, Einsicht in Dokumente, Analyseverfahren, Bewertung der Angemessenheit von Quantifizierungsmethoden und Berichtsrichtlinien sowie die Bestätigung von oder den Abgleich mit zugrunde liegenden Dokumenten.

Vor dem Hintergrund der Umstände der Prüfung führten wir die oben aufgeführten Verfahren mit folgenden Ergebnissen durch:

- Wir erlangten Informationen über den Prozess der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Wir erlangten Informationen über die Kriterien und deren Eignung für die Bewertung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Wir erlangten Informationen über die Konzeption und Funktionsweise der bestehenden Kontrollen im Zusammenhang mit der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Wir bewerteten die Angemessenheit derjenigen von uns als für unser Prüfungsurteil mit eingeschränkter Prüfungssicherheit als relevant erachteten Schätzungen und Feststellungen, die das Management bei der Zusammenstellung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen getroffen hat;
- Wir führten substanzielle Stichprobenprüfungen der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen durch und beurteilten die damit verbundenen Offenlegungen; und
- Wo dies erforderlich war, glichen wir Angaben mit den entsprechenden Daten im geprüften Abschluss ab.

Die Verfahren bei Prüfungen mit begrenzter Sicherheit unterscheiden sich in Art, zeitlichem Ablauf und Umfang von Prüfungen mit hinreichender Sicherheit. Folglich ist die Zuverlässigkeit der Ergebnisse von Prüfungen mit begrenzter Sicherheit wesentlich geringer als bei Prüfungen mit hinreichender Sicherheit. Dementsprechend geben wir kein Prüfungsurteil mit hinreichender Sicherheit zu der Frage ab, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung in allen wesentlichen Belangen gemäß den Kriterien erstellt wurde.



Prüfungsurteil mit eingeschränkter Prüfungssicherheit

Die von uns durchgeführten Verfahren und von uns festgestellten Tatsachen geben uns Anlass zu der Annahme, dass die regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das am 30. September 2024 beendete Geschäftsjahr in allen wesentlichen Belangen gemäß den Kriterien erstellt wurde.

Sonstiges

Die vergleichenden Informationen des Fonds zum 30. September 2023 wurden keinen Prüfungs- und Bestätigungsleistungen gemäß ISAE 3000 unterzogen. Unser Bestätigungsvermerk wird mit Blick auf diesen Sachverhalt nicht abgeändert.

Zweck und Beschränkung der Verwendung

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde gemäß den Bedingungen unseres Auftrags für den Verwaltungsrat des Fonds und die Anteilhaber erstellt und ist für keinen anderen Zweck geeignet. Wir übernehmen keinerlei Verantwortung gegenüber anderen Parteien, an die der Bericht weitergegeben wird.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 23. Januar 2025

Elektronisch
unterzeichnet durch

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Kenny Panjanaden', written over a horizontal line.

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Anhang 1
Liste und SFDR-Klassifizierung der Teilfonds

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	8
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	8
CT (Lux) Responsible Global Equity	8
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	8
CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income	8
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	9
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	9

Allgemeine Kriterien:

- Anwendung von Anhang IV (auf Artikel-8-Produkte) und Anhang V (auf Artikel-9-Produkte) gemäß Verordnung 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards („RTS“) in ihrer jeweils geltenden Fassung;
- Übereinstimmung der Struktur und Gestaltung der regelmäßigen Berichterstattung gemäß der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) mit den allgemeinen Grundsätzen für die Darstellung von Informationen gemäß Artikel 2 der RTS;
- Einbeziehung der in Artikel 11 von Verordnung 2019/2088 in der jeweils geltenden Fassung („SFDR“) genannten Elemente in die in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen;
- Alle relevanten Abschnitte von Anhang IV oder Anhang V der RTS sowie weitere einschlägige Anforderungen der RTS werden aufgenommen und berücksichtigt;
- Kohärenz der qualitativen Angaben zu Nachhaltigkeitsindikatoren mit den für die numerischen Informationen über diese Indikatoren gewonnenen Nachweisen;
- Angemessene Anwendung der in den RTS definierten Formel in Bezug auf folgende Fragen:
 - Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?
 - Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?
- Kohärenz der Finanzinformationen des Jahresberichts mit den Angaben in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung;
- Gegebenenfalls Kohärenz der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen mit den in den vorvertraglichen Dokumenten offengelegten Informationen (Prospektabschnitt „Anlagepolitik“ und Anhang II-III der RTS).

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds ein Produkt gemäß Artikel 8 ist:

- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 11 der Verordnung 2019/2088 bestimmten Aspekte in die Methodik zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „*Methodik für E/S-Merkmale*“), die in der Veröffentlichung auf der Internetseite gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der Verordnung 2019/2088 beschrieben wird;
- Angemessene Gestaltung der Formeln zur Methodik für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln zur Berechnung von E/S-Merkmalen“);
- Angemessene Anwendung der Formeln zur Berechnung von ökologischen/sozialen Merkmalen.

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Absatz 17 der SFDR-RTS tätigt und sich für die Angabe von 0 % Taxonomiekonformität entscheidet:

- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 2(17) der Verordnung 2019/2088 bestimmten Aspekte in die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10.1(b) der SFDR-Verordnung 2019/2088 beschriebene Methodik (die „*Methodik für nachhaltige Investitionen*“);
- Angemessene Gestaltung der Formel für die Methodik für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 und nicht gemäß Artikel 2(17) der SFDR tätigt:

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852 bestimmten Methodik;
- Angemessene Gestaltung der Formeln gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „Formeln gemäß EU-Taxonomie“);
- Angemessene Anwendung der Formeln gemäß EU-Taxonomie.

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2(17) der SFDR-RTS tätigt und sich für die Berichterstattung gemäß der EU-Taxonomie entscheidet:

- Angemessene Einbeziehung der in Artikel 2(17) der Verordnung 2019/2088 bestimmten Aspekte in die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10.1(b) der SFDR-Verordnung 2019/2088 beschriebene Methodik (die „*Methodik für nachhaltige Investitionen*“);
- Angemessene Gestaltung der Formel für die Methodik für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852 bestimmten Methodik;
- Angemessene Gestaltung der Formeln gemäß der EU-Taxonomieverordnung 2020/852 (die „Formeln gemäß EU-Taxonomie“);
- Angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der Formeln gemäß EU-Taxonomie.

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds sich für Berichterstattung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen entscheidet:

- Angemessene Gestaltung der Formeln unter Berücksichtigung der Aspekte, die in Anhang I zur Ergänzung der EU-Verordnung 2019/2088 aufgeführt sind („PAI-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der PAI-Formeln.

Folgende Kriterien gelten, wenn mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat:

- Angemessene Berücksichtigung der in Verordnung 2019/2088 Artikel 11 1. (b) (ii) bestimmten Aspekte bei der Gestaltung der Formeln (die „Benchmark-Formeln“);
- Angemessene Anwendung der Benchmark-Formeln.

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**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 85,59 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Vermeiden von Unternehmen mit umwelt- oder sozialschädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung

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

- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die 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 verfolgt zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber einen Mindestanteil von 25 % an nachhaltigen Investitionen an, die Nachhaltigkeitslösungen bereitstellen oder anderweitig einen positiven sozialen oder ökologischen Beitrag leisten. Zum 30.09.2024 hielt der Fonds 85,59 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstießen.

2. Ausrichtung der Umsätze der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDG).

Zum 30.09.2024 waren 85,59 % des Fonds in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

3. Prozentsatz des Fonds, der aus Anleihen mit Gütesiegel besteht, einschließlich Nachhaltigkeitsanleihen und grüne Anleihen

Zum 30.09.2024 waren 40,87 % des Fonds in Anleihen mit Gütesiegel investiert.

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

Während des Berichtszeitraums gab es 81 Engagements bei 42 Unternehmen. Daraus ergaben sich 17 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	2024	2023	2022
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds und/oder globale Normen verstoßen	0	0	0
Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)	85,59 %	83,06 %	48,51 %
Der Prozentsatz des Fonds, der aus Anleihen mit einem Label besteht, einschließlich nachhaltigkeitsbezogener Anleihen und grüner Anleihen	40,87 %	39,74 %	35,27 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	17	16	16
Anzahl der Engagements	81	70	144
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	42	31	53
Anzahl der Meilensteine	17	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 30.09.2024 waren 85,59 % des Fonds in als nachhaltige Investitionen eingestufte Anleihen von Unternehmen investiert, die mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes im Einklang mit den SDGs generieren.

Der Fonds war darüber hinaus zu 40,87 % in Anleihen mit einem Gütesiegel 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. Wasserwirtschaft
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.

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

Der Anlageansatz des Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen ab.

Bei Anleihen mit Gütesiegel wird jede einzelne Anleihe vom Anlageverwalter geprüft und freigegeben, um sicherzustellen, dass keine Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigt werden. Der Anlageverwalter schließt Anleihen mit Gütesiegel aus, bei denen stark unzureichende ESG-Managementpraktiken festgestellt werden und die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds verstoßen. Anleihen mit Gütesiegel werden auch auf Probleme beim Finanzmanagement geprüft, die Zweifel an der Fähigkeit des Emittenten wecken könnten, seine Verpflichtungen im Rahmen einer grünen Anleihe zu erfüllen. Hierbei wird geprüft, ob die für umweltbezogene Projekte vorgesehenen Erlöse gegen eine mögliche andere Verwendung abgesichert sind; alle nicht zugewiesenen Erlöse sind in Barmitteln, Staatsanleihen oder anderen liquiden kurzfristigen Instrumenten zu halten

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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

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

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

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

Der Anlageverwalter identifiziert Beeinträchtigungen durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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 proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten Ausschlüsse beziehen sich auf fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



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 2023 bis 30. September 2024

Name des Emittenten*	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Nationwide Building Society	Bankwesen	2,95 %	Vereinigtes Königreich
Volkswagen International Finance NV	Zyklische Konsumgüter	2,77 %	Deutschland
BNP Paribas S.A.	Bankwesen	2,25 %	Frankreich
Bank of America Corporation	Bankwesen	2,23 %	USA
ING Groep N.V.	Bankwesen	2,20 %	Niederlande
Bank of Ireland Group plc	Bankwesen	1,92 %	Irland
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	Bankwesen	1,86 %	Deutschland
Motability Operations Group PLC	Zyklische Konsumgüter	1,84 %	Vereinigtes Königreich
Lloyds Banking Group plc	Bankwesen	1,78 %	Vereinigtes Königreich
CaixaBank, S.A.	Bankwesen	1,78 %	Spanien
Virgin Money UK Plc	Bankwesen	1,68 %	Vereinigtes Königreich
PepsiCo, Inc.	Nichtzyklische Konsumgüter	1,66 %	USA
Suez SA	Andere Versorger	1,63 %	Frankreich
Orange SA	Kommunikation	1,35 %	Frankreich
Societe Generale SA	Bankwesen	1,34 %	Frankreich

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



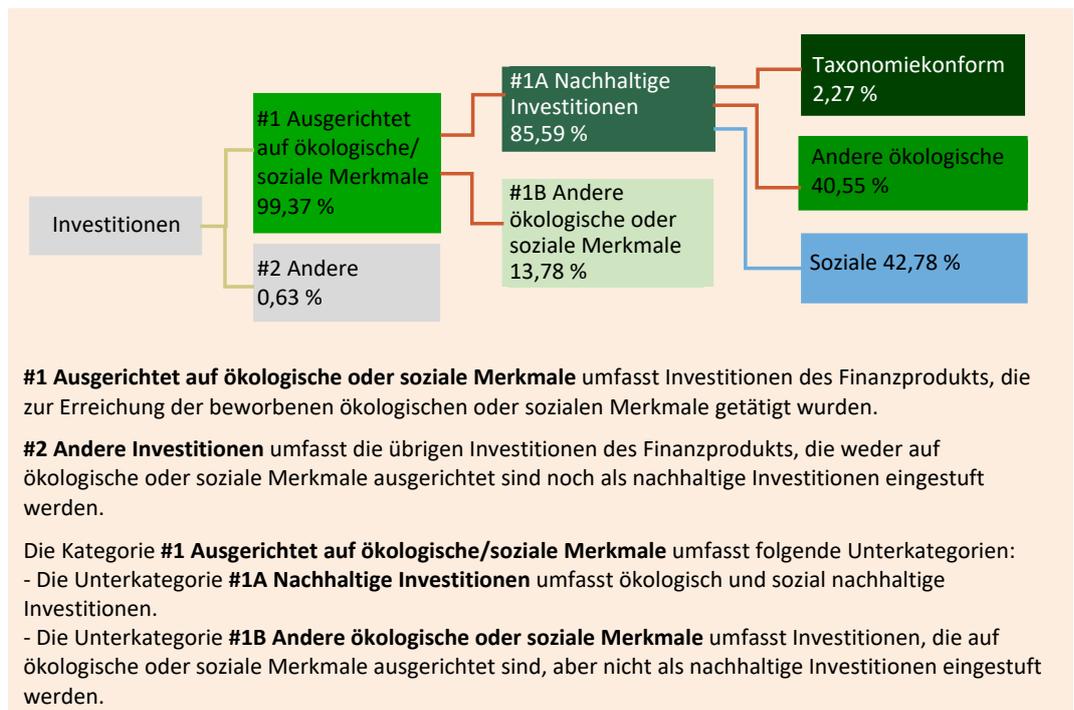
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Zum 30.09.2024 machten Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 99,37% des Fonds aus.

Zum 30.09.2024 waren 85,59 % des Fonds nachhaltige Investitionen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens*
Bankwesen	36,97 %
Bankwesen	36,97 %
Grundstoffindustrie	0,80 %
Chemikalien	0,80 %
Investitionsgüter	4,33 %
Baustoffe	2,24 %
Diversifizierte Fertigung	1,12 %
Verpackung	0,97 %
Kommunikation	7,09 %
Medien und Unterhaltung	1,99 %
Drahtlose Technologien	0,88 %
Drahtgebundene Kommunikationsnetze	4,22 %
Zyklische Konsumgüter	8,48 %
Automobilindustrie	4,54 %

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.

Zyklische Verbraucherdienstleistungen	3,93 %
Nichtzyklische Konsumgüter	11,22 %
Nahrungsmittel und Getränke	4,20 %
Gesundheitswesen	0,92 %
Arzneimittel	5,09 %
Supermärkte	1,00 %
Elektro	4,69 %
Elektro	4,69 %
Versicherungen	6,45 %
Krankenversicherung	0,81 %
Lebensversicherung	3,97 %
P&C	1,66 %
Kommunalobligationen	0,72 %
Kommunalobligationen	0,72 %
Erdgas	1,65 %
Erdgas	1,65 %
Sonstige Finanzdienstleister	1,69 %
Andere Versorger	2,58 %
Im Besitz, keine Garantie	2,41 %
Im Besitz, keine Garantie	2,41 %
REITS	3,99 %
Sonstige - REITS	3,79 %
Einzelhandel – REITS	0,20 %
Supranational	1,05 %
Supranational	1,05 %
Technologie	4,56 %
Technologie	4,56 %
Transport und Verkehr	0,72 %
Transportdienstleistungen	0,72 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

2,27 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten

können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

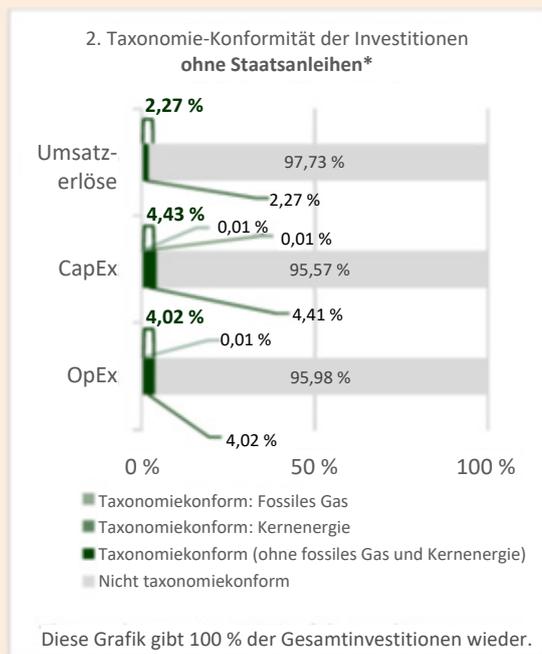
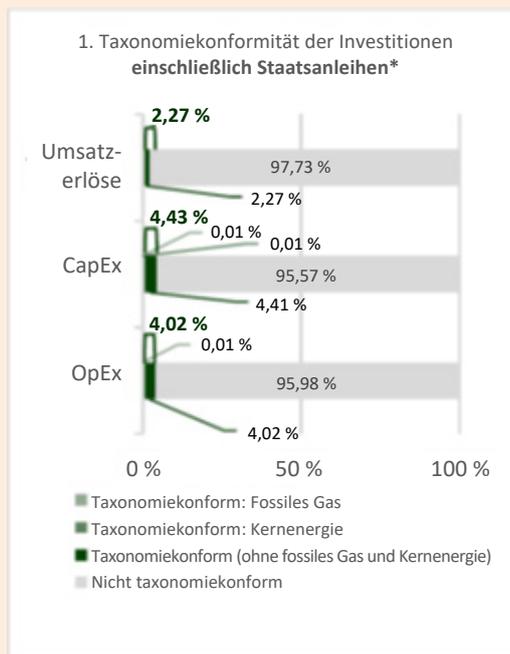
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in 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?**

0,04 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,68 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	2024	2023	2022
EU-Taxonomiekonformität	2,27 %	2,79 %	0 %



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

40,55 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

 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?

42,78 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ fallen (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.

Diese Investitionen werden nicht dazu verwendet, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen, und werden zu Liquiditäts- und Sicherungszwecken gehalten. Es wird bei diesen Instrumenten 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 81 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 42 Unternehmen in 11 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	30,00 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	11,33 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	4,00 %
Menschenrechte		8,67 %
Arbeitsstandards		17,33 %
Öffentliche Gesundheit		3,33 %
Unternehmensführung		25,33 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm beworbenen ökologischen und/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.

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

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**

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> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <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 <u>71,95 %</u> an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Fonds bewarb ökologische und/oder soziale Merkmale, indem er folgende Maßnahmen und Kriterien für verantwortungsvolles Investieren in den Entscheidungsprozess über Investitionen einbezog:

- Vermeiden von Unternehmen mit umwelt- oder sozialschädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung

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

- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die 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 verfolgt zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt aber einen Mindestanteil von 67,5 % an nachhaltigen Investitionen an, die Nachhaltigkeitslösungen bereitstellen oder anderweitig einen positiven sozialen oder ökologischen Beitrag leisten. Zum 30.09.2024 hielt der Fonds 71,95 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstießen. Die Entwicklung der Positionen wurde nach ihrem Erwerb fortlaufend verfolgt, und ein Emittent wurde während des Berichtszeitraums veräußert, weil er die Ausschlusskriterien des Fonds erfüllte.

2. Prozentsatz des Fonds, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist.

Thema Nachhaltigkeit	2024
Energiewende	10,24 %
Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft	17,34 %
Nahrungsmittel und Ernährung	11,45 %
Gesundheit und Wohlergehen	16,17 %
Nachhaltige Infrastruktur	11,52 %
Technologische Innovation	31,91 %

3. Ausrichtung der Umsätze der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals, SDG).

Zum 30.09.2024 waren 71,95 % des Fonds in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

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

Während des Berichtszeitraums gab es 27 Engagements bei 13 Unternehmen. Daraus ergaben sich 8 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	2024	2023	2022
Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds und/oder globale Normen verstoßen	0	1	0
Ausrichtung des Umsatzes der Unternehmen, in die investiert wird, auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)	71,95 %	76,99 %	77,03 %
Prozentsatz des Fonds, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	97,30 %	99,42 %	97,24 %
Anzahl der Engagements	27	55	58
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	13	20	20
Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	8	7	12

Thema Nachhaltigkeit	2024	2023	2022
Energiewende	10,24 %	0,00 %	0,00 %
Verantwortungsvolle Finanzwirtschaft	17,43 %	20,33 %	18,33 %
Nahrungsmittel und Ernährung	11,45 %	13,56 %	7,67 %
Gesundheit und Wohlergehen	16,17 %	24,86 %	20,09 %
Nachhaltige Infrastruktur	11,52 %	6,77 %	5,08 %
Technologische Innovation	31,91 %	33,89 %	46,08 %

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

Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 71,95 % in Unternehmen investiert, die an den SDGs 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 Abwasserentsorgung
2. Nahrungsmittel und Ernährung – Förderung nachhaltiger Produktions- und Konsummuster
3. Technologische Innovation – Bereitstellung von technologischen und Konnektivitätslösungen zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung
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 Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen 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.

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.

Es werden darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

— — *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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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 proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten Ausschlüsse beziehen sich auf fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten*	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Informationstechnologie	9,57 %	Taiwan
FPT Corp.	Informationstechnologie	5,26 %	Vietnam
Jerónimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	4,05 %	Portugal
AIA Group Limited	Finanzen	4,03 %	Hongkong
PT Bank Central Asia Tbk	Finanzen	3,80 %	Indonesien
HDFC Bank Ltd.	Finanzen	3,69 %	Indien

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Samsung Electronics Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,55 %	Korea
Techtronic Industries Company Limited	Industriewerte	2,48 %	Hongkong
Advantech Co., Ltd.	Informationstechnologie	2,43 %	Taiwan
Max Healthcare Institute Limited	Gesundheitswesen	2,34 %	Indien
MercadoLibre, Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,31 %	Brasilien
Biocon Limited	Gesundheitswesen	2,28 %	Indien
Haier Smart Home Co., Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,20 %	China
WEG S.A.	Industriewerte	2,19 %	Brasilien
Discovery Limited	Finanzen	2,12 %	Südafrika

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2024 machten Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 98,08% des Fonds aus.

Zum 30.09.2024 waren 71,95 % des Fonds nachhaltige Investitionen.

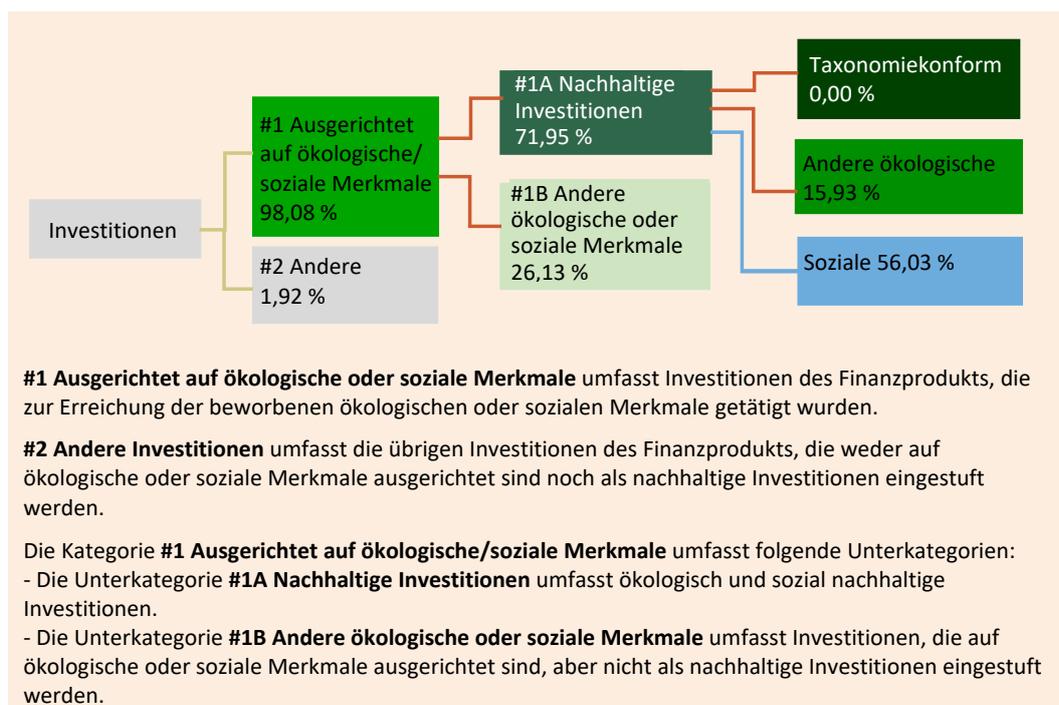
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

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

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

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienstleistungen	4,06 %
Unterhaltung	1,65 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	1,77 %
Mobile Telekommunikationsdienste	0,64 %
Zyklische Konsumgüter	9,17 %
Automobile	1,38 %
Broadline-Einzelhandel	2,89 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,80 %
Haushaltsgebrauchsgüter	1,78 %
Fachhandel	1,33 %
Basiskonsumgüter	10,90 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	7,41 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	3,49 %
Finanzen	19,42 %
Banken	11,52 %

Kapitalmärkte	1,25 %
Verbraucherkredite	0,99 %
Versicherungen	5,66 %
Gesundheitswesen	8,58 %
Biotechnologie	1,86 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	1,99 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	1,78 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,09 %
Arzneimittel	1,86 %
Industriewerte	11,89 %
Elektrische Geräte	5,20 %
Maschinen	5,87 %
Schifffahrt	0,82 %
Informationstechnologie	31,85 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	3,47 %
IT-Dienste	9,22 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	14,93 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	4,23 %
Immobilien	2,22 %
Immobilienverwaltung und -erschließung	2,22 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

0 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

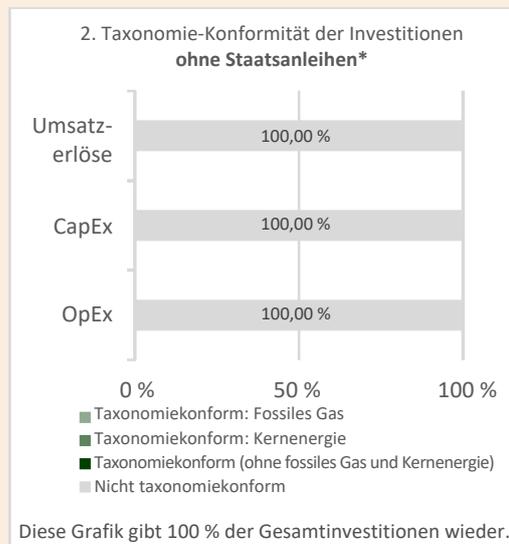
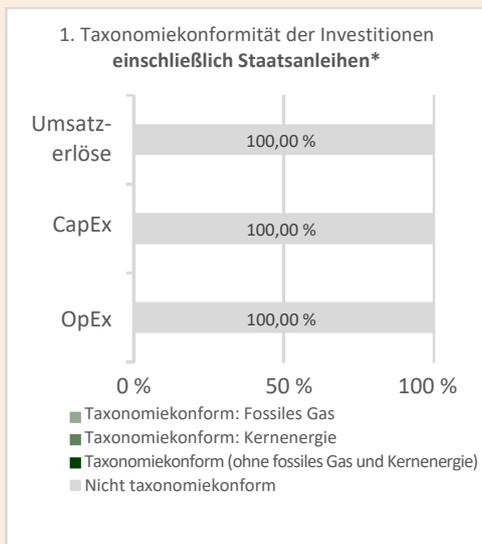
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in 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?**

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	2024	2023	2022
EU-Taxonomiekonformität	0,00 %	0,00 %	0,00 %



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

15,93 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

56,03 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ fallen (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.

Diese Investitionen werden nicht dazu verwendet, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen, und werden zu Liquiditäts- und Sicherungszwecken gehalten. Es wird bei diesen Instrumenten 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 27 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 13 Unternehmen in 7 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	19,05 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	12,70 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	3,17 %
Menschenrechte		6,35 %
Arbeitsstandards		17,46 %
Öffentliche Gesundheit		0,00 %
Unternehmensführung		41,27 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800QUBFOSM6S1V262

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 95,09 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält.

Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der CT (Lux) Responsible Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum in Unternehmen investiert, die im Einklang mit seiner Anlagepolitik stehen. Die übergeordnete Philosophie des Fonds lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umwelt- oder sozialschädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung

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

- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die 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 Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

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

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstießen.

2) Prozentsatz des Fonds, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist.

Zum 30.09.2024 waren 98,2 % des Fonds auf seine wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet.

Energiewende	8,9 %
Ressourceneffizienz	13,4 %
Nachhaltige Städte	7,7 %
Gesundheit und Wohlbefinden	20,4 %
Verbinden und Schützen	15,4 %
Digitale Befähigung	26,8 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	5,6 %
Kein Thema / Barmittel	1,8 %

3) Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den SDGs.

Zum 30.09.2024 waren 95,09 % des Fonds in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

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

Im Geschäftsjahr gab es Engagements bei 19 Unternehmen. Daraus ergaben sich 8 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	2024	2023	2022
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds und/oder globale Normen verstoßen	0	0	0
Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den SDGs	95,09 %	93,97 %	92,54 %
Prozentsatz des Fonds, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	98,2 %	97,1 %	97,8 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementsziele und/oder Meilensteine	8	11	16

Nachhaltigkeitsthemen	2024	2023	2022
Energiewende	8,9 %	11,5 %	11,4 %
Ressourceneffizienz	13,4 %	10,2 %	7,2 %
Nachhaltige Städte	7,7 %	6,9 %	8,2 %
Gesundheit und Wohlbefinden	20,4 %	22,4 %	23,9 %
Verbinden und Schützen	15,4 %	16,3 %	15,9 %
Digitale Befähigung	26,8 %	20,1 %	17,4 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	5,6 %	9,8 %	13,8 %
Kein Thema / Barmittel	1,8 %	2,9 %	2,2 %

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

Der Fonds strebt einen Mindestanteil von 67,5 % an nachhaltigen Investitionen an. Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 95,09 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den SDGs leisten und als nachhaltige Investitionen gelten.

Diese Investitionen trugen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu zentralen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt

leisteten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu beurteilen, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- **Zusätzlichkeit:** Ist das Unternehmen in seiner Branche führend und hat einen echten Beitrag zur positiven Entwicklung der Branche geleistet? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Fonds und belegt es durch seine Einschätzung qualitativ hochwertiger Unternehmen.
- **Absichtlichkeit:** Wie zentral ist Nachhaltigkeit für die Strategie und den allgemeinen Daseinszweck des Unternehmens? Hier nutzt der Anlageverwalter seine umfassende Fähigkeit zur Einflussnahme, um die Transparenz und die Kommunikation des Unternehmens im Hinblick auf strategische Ziele zu beurteilen, die die Absichten des Managementteams und des Vorstands bezüglich der Priorisierung dieser Probleme/Chancen aufzeigt.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die SDGs nimmt der Anlageverwalter eine Beurteilung der Umsatzausrichtung des Unternehmens auf folgende 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 Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen 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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

— *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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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 proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat der Fonds bestimmten Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechende Ausschlusskriterien für Werte festgelegt, die vom Portfolio nicht gehalten werden dürfen. Die vom Fonds angewandten Ausnahmen beziehen sich auf die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, die Erzeugung von Strom aus nicht erneuerbaren Energiequellen, Biodiversität, gefährliche Abfälle und radioaktive Abfälle, globale Normen, umstrittene Waffen, Entwaldung und Fälle von Diskriminierung. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



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 2023 bis 30. September 2024

Name des Emittenten*	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Apple Inc.	Informationstechnologie	6,22 %	USA
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	5,08 %	USA
Mastercard Incorporated	Finanzen	4,24 %	USA
Alphabet Inc.	Kommunikationsdienstleistungen	4,09 %	USA
Linde Plc	Grundstoffe	3,85 %	USA
Intercontinental Exchange, Inc.	Finanzen	2,88 %	USA
Waste Connections, Inc.	Industriewerte	2,62 %	USA
ASML Holding NV	Informationstechnologie	2,61 %	Niederlande
Thermo Fisher Scientific Inc.	Gesundheitswesen	2,58 %	USA
Schneider Electric SE	Industriewerte	2,57 %	Frankreich
Xylem Inc.	Industriewerte	2,46 %	USA
Keyence Corporation	Informationstechnologie	2,43 %	Japan
Roper Technologies, Inc.	Informationstechnologie	2,41 %	USA
Intuitive Surgical, Inc.	Gesundheitswesen	2,22 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	Informationstechnologie	2,01 %	Taiwan

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



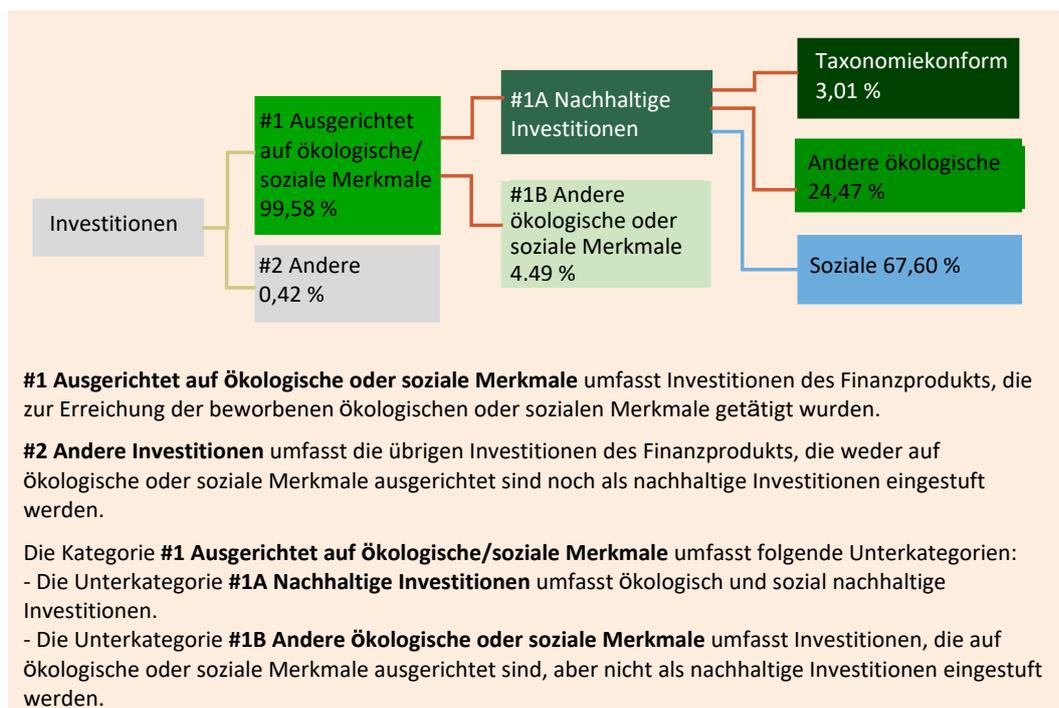
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Zum 30.09.2024 machten Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 99,58% des Fonds aus.

Zum 30.09.2024 waren 95,09 % des Fonds nachhaltige Investitionen.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	7,07 %
Broadline-Einzelhandel	1,58 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,89 %
Freizeitprodukte	1,00 %
Fachhandel	1,23 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,36 %
Basiskonsumgüter	1,62 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	1,62 %
Finanzen	9,74 %
Banken	1,11 %
Kapitalmärkte	4,86 %
Finanzdienstleistungen	3,77 %
Gesundheitswesen	18,74 %
Biotechnologie	1,63 %

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.

Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	6,09 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	3,64 %
Arzneimittel	7,38 %
Industriewerte	16,25 %
Bauprodukte	1,53 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	2,33 %
Elektrische Geräte	5,42 %
Landverkehr	2,24 %
Maschinen	3,50 %
Professionelle Dienstleistungen	1,22 %
Informationstechnologie	35,15 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	6,09 %
IT-Dienste	1,84 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,49 %
Software	12,30 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	5,44 %
Grundstoffe	7,93 %
Chemikalien	5,86 %
Container und Verpackung	2,07 %
Immobilien	2,19 %
Spezialisierte REITs	2,19 %
Versorger	1,40 %
Stromversorger	1,40 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilspektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

3,01 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

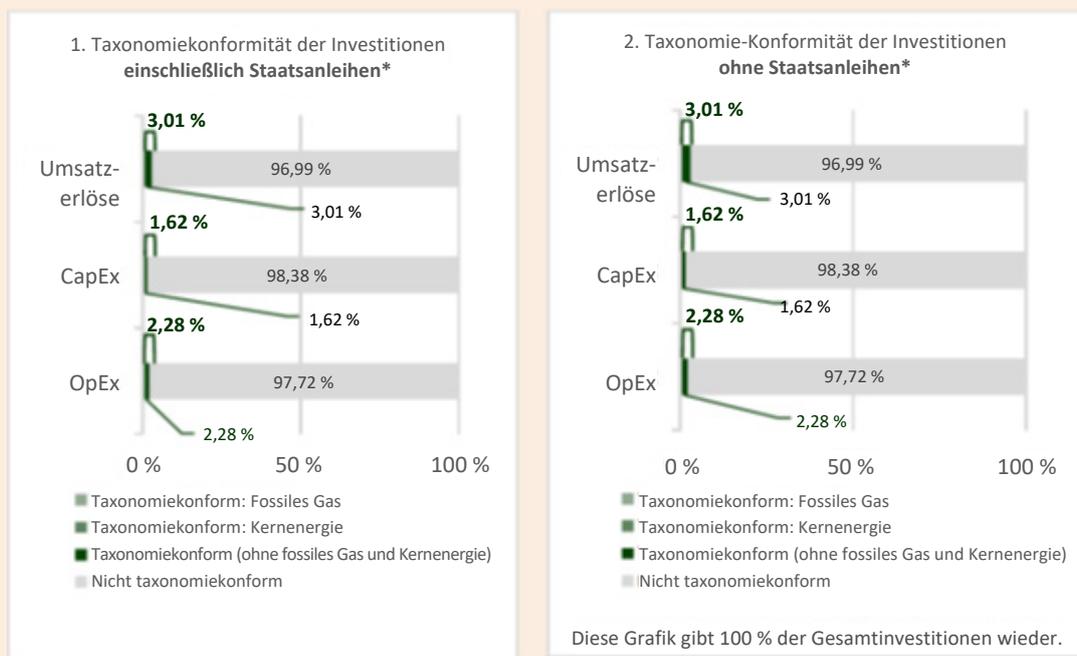
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in 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?**

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,48 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	2024	2023	2022
EU-Taxonomiekonformität	3,01 %	3,48 %	0,00 %

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



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

24,47 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

67,60 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ fallen (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.

Diese Investitionen werden nicht verwendet, um die ökologischen und sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen. Diese Wertpapiere dienen der Erfüllung von Liquiditäts- und Absicherungsanforderungen. Bei Barpositionen und Derivaten werden ESG-Erwägungen in die Risikobewertung der Gegenpartei einbezogen.



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

Im Geschäftsjahr gab es 28 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 19 Unternehmen in 7 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	26,39 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	13,89 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	4,17 %
Menschenrechte		8,33 %
Arbeitsstandards		20,83 %
Öffentliche Gesundheit		1,39 %
Unternehmensführung		25,00 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm beworbenen ökologischen und/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.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800TVDYDJOO2JBG48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 88,27 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagepolitik in Unternehmen investiert. Der Fonds fördert Unternehmen, die durch aktives Engagement definierte Meilensteine mit Ausrichtung auf mindestens eines der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) erreichen werden.

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

Die übergeordnete Philosophie des Fonds lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umwelt- oder sozialschädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die 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, dass mindestens 67,5 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2024 hielt er 88,27 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

1. Ausrichtung des Fonds auf die SDGs.

Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 88,27 % in Werte investiert, die mehr als 50 % Nettoumsätze mit positiver Ausrichtung auf die SDGs aufwiesen.

2. Die Anzahl der abgeschlossenen SDG-bezogenen Engagements.

Während des Berichtsjahres erreichte der Fonds 44 SDG-bezogene Engagement-Meilensteine bei 29 Unternehmen.

3. Die Anzahl der erreichten SDG-bezogenen Engagement-Meilensteine.

Im Berichtszeitraum wurden 22 SDG-bezogene Engagement-Meilensteine erreicht. Ein Meilenstein ist erreicht, wenn ein Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem SDG-Engagement-Ziel des Anlageverwalters implementiert hat

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

Indikator	2024	2023	2022
Anteil des Fonds mit mehr als 50 % Nettoumsatz, der positiv auf die SDGs ausgerichtet ist	88,27 %	87,37 %	87,58 %
Die Anzahl der durchgeführten SDG-bezogenen Engagements	44	73	125
Die Anzahl der erreichten SDG-bezogenen Engagement-Meilensteine	22	33	19
Anzahl der Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgt ist	29	35	-

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

Der Fonds strebt einen Mindestanteil von 67,5 % an nachhaltigen Investitionen an. Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 88,27 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den SDGs leisten und als nachhaltige Investitionen gelten.

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:

- **Zusätzlichkeit:** Ist das Unternehmen in seiner Branche führend und hat einen echten Beitrag zur positiven Entwicklung der Branche geleistet? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Fonds und belegt es durch seine Einschätzung qualitativ hochwertiger Unternehmen.
- **Absichtlichkeit:** Wie zentral ist Nachhaltigkeit für die Strategie und den allgemeinen Daseinszweck des Unternehmens? Hier nutzt der Anlageverwalter seine umfassende Fähigkeit zur Einflussnahme, um die Transparenz und die Kommunikation des Unternehmens im Hinblick auf strategische Ziele zu beurteilen, die die Absichten des Managementteams und des Vorstands bezüglich der Priorisierung dieser Probleme/Chancen aufzeigt.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die SDGs 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 Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen 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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.

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 proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten

Ausschlüsse betreffen fossile Brennstoffe, erneuerbare Energien, globale Normen und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Name des Emittenten*	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Smurfit WestRock plc	Grundstoffe	3,38 %	USA
NetApp, Inc.	Informationstechnologie	3,35 %	USA
Waste Connections, Inc.	Industriewerte	3,09 %	Kanada
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk.	Finanzen	3,03 %	Indonesien
Kerry Group plc	Basiskonsumgüter	2,86 %	Irland
Veolia Environnement SA	Versorger	2,82 %	Frankreich
Halma plc	Informationstechnologie	2,82 %	Vereinigtes Königreich
WEX Inc.	Finanzen	2,79 %	USA
Shimadzu Corporation	Informationstechnologie	2,72 %	Japan
Xylem Inc.	Industriewerte	2,70 %	USA
Wolters Kluwer N.V.	Industriewerte	2,66 %	Niederlande
Rotork plc	Industriewerte	2,66 %	Vereinigtes Königreich
ICON plc	Gesundheitswesen	2,64 %	Irland
A. O. Smith Corporation	Industriewerte	2,63 %	USA
IDEX Corporation	Industriewerte	2,55 %	USA

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

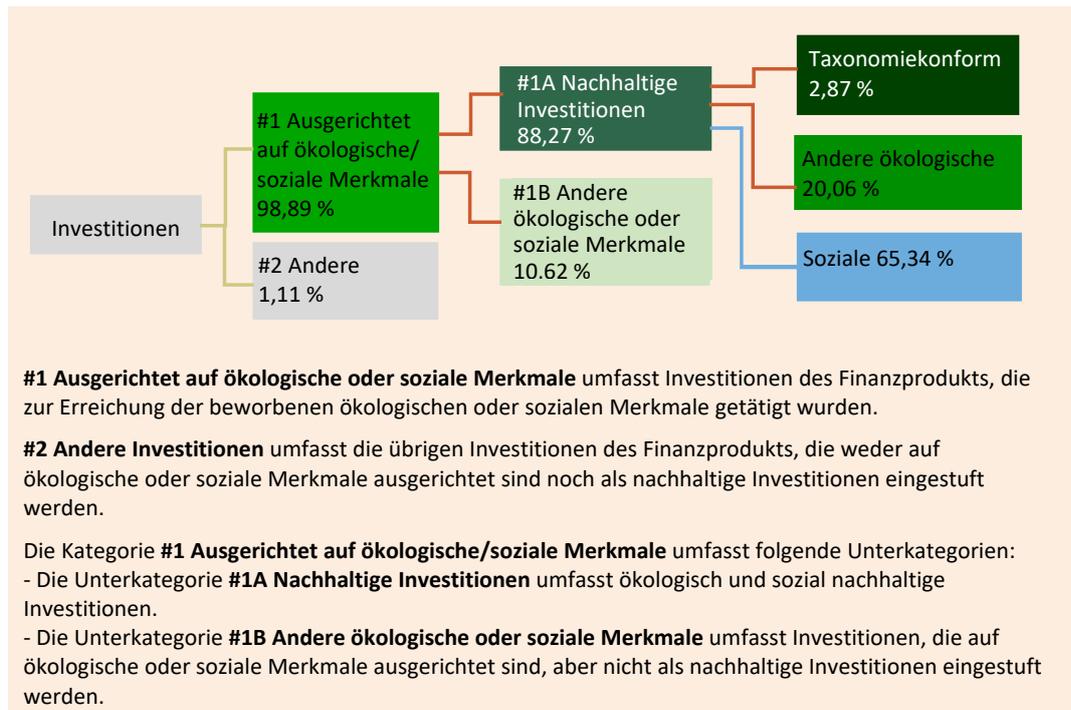
Zum 30.09.2024 machten Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 98,89% des Fonds aus.

Zum 30.09.2024 waren 88,27 % des Fonds nachhaltige Investitionen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	7,78 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,02 %
Fachhandel	4,05 %
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter	1,71 %
Basiskonsumgüter	8,36 %
Einzelhandel und Vertrieb von Basiskonsumgütern	1,75 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	4,43 %
Haushaltsprodukte	2,18 %
Finanzen	15,13 %
Banken	7,49 %
Kapitalmärkte	1,74 %
Verbraucherkredite	2,76 %
Finanzdienstleistungen	3,14 %
Gesundheitswesen	17,03 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	9,74 %

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.

Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	2,25 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	5,03 %
Industriewerte	25,51 %
Bauprodukte	3,02 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	3,03 %
Bau und Konstruktion	1,60 %
Elektrische Geräte	2,00 %
Landverkehr	1,98 %
Maschinen	11,09 %
Professionelle Dienstleistungen	2,79 %
Informationstechnologie	16,60 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	10,44 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,46 %
Software	2,03 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,67 %
Grundstoffe	3,99 %
Container und Verpackung	3,99 %
Immobilien	1,71 %
Industrielle REITs	1,71 %
Versorger	2,65 %
Multiversorger	2,65 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

2,87 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

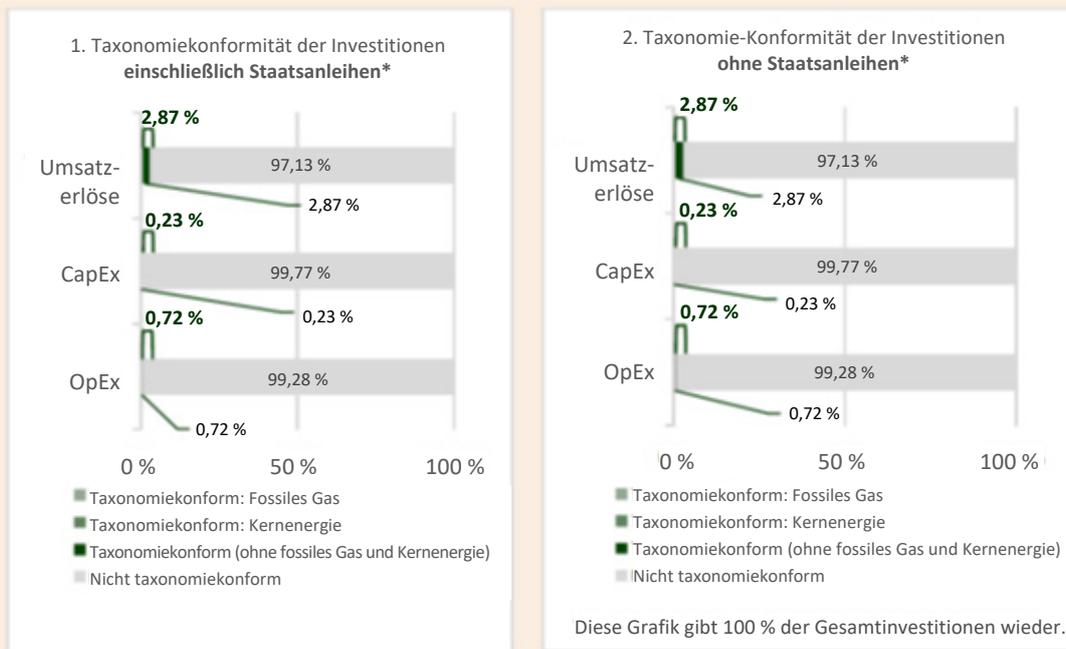
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in 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?**

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

0,22 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	2024	2023	2022
EU-Taxonomiekonformität	2,87 %	3,77 %	0 %



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

20,06 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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?

65,34 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ fallen (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.

Diese Investitionen werden nicht dazu verwendet, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen, und werden zu Liquiditäts- und Sicherungszwecken gehalten. Es wird bei diesen Instrumenten 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 44 ESG-bezogene 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 Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	31,63 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	13,27 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	3,06 %
Menschenrechte		8,16 %
Arbeitsstandards		23,47 %
Öffentliche Gesundheit		1,02 %
Unternehmensführung		19,39 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm beworbenen ökologischen und/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.

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800OAOI7355A6IW44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Anteil von 95,05 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der CT (Lux) Sustainable Global Equity Enhanced Income Fund investiert in Unternehmen in einem Spektrum von sieben Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum mit den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („SDGs“) in Verbindung stehen.

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

Die übergeordnete Philosophie des Fonds lautet:

- Vermeiden von Unternehmen mit umwelt- oder sozialschädlichen Produkten oder nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die 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, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2024 hielt er 95,05 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstießen.

2) Prozentsatz des Fonds, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist.

Thema Nachhaltigkeit	2024
Verbinden und Schützen	9,26 %
Digitale Befähigung	17,53 %
Energiewende	15,50 %
Gesundheit und Wohlbefinden	18,78 %
Ressourceneffizienz	15,48 %
Nachhaltige Städte	12,58 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	10,62 %
Barmittel / kein Thema	0,25 %

3) Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den SDGs.

Zum 30.09.2024 waren 95,05 % des Fonds in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % des Nettoumsatzes positiv auf die SDGs ausgerichtet sind.

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

Zum 30.09.2024 gab es 31 Engagements bei 22 Unternehmen. Daraus ergaben sich 13 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?**

Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 95,05 % in Werte investiert, die mehr als 50 % Nettoumsätze mit positiver Ausrichtung auf die SDGs aufwiesen.

Zum 30.09.2023 war der Fonds zu 94,85 % in Werte investiert, die mehr als 50 % Nettoumsätze mit positiver Ausrichtung auf die SDGs aufwiesen.

Zum 30.09.2024 betrug die Zahl der auf Ökologie und Soziales bezogenen Engagements bei Unternehmen 31, wobei 13 Meilensteine erreicht wurden.

Zum 30.09.2023 betrug die Zahl der auf Ökologie und Soziales bezogenen Engagements bei Unternehmen 20, wobei 2 Meilensteine erreicht wurden.

Zum 30.09.2024 bestanden Engagements bei 22 Unternehmen in 8 Ländern. Zum 30.09.2023 bestanden Engagements bei 7 Unternehmen.

In diesem Jahr und in den vorangegangenen Jahren wurden keine Verstöße gegen die Ausschlusskriterien und/oder globalen Normen des Fonds gemeldet.

Thema Nachhaltigkeit	2024	2023
Verbinden und Schützen	9,26 %	9,65 %
Digitale Befähigung	17,53 %	18,34 %
Energiewende	15,50 %	17,24 %
Gesundheit und Wohlbefinden	18,78 %	21,33 %
Ressourceneffizienz	15,48 %	9,19 %
Nachhaltige Städte	12,58 %	11,18 %
Nachhaltige Finanzwirtschaft	10,62 %	12,44 %
Barmittel / kein Thema	0,25 %	-

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

Der Fonds strebt einen Mindestanteil von 90 % an nachhaltigen Investitionen an. Zum 30.09.2024 war der Fonds zu 95,05 % in Unternehmen investiert, die mit mehr als 50 % ihres Nettoumsatzes einen positiven Beitrag zu den SDGs leisten und als nachhaltige Investitionen gelten.

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:

- **Zusätzlichkeit:** Ist das Unternehmen in seiner Branche führend und hat einen echten Beitrag zur positiven Entwicklung der Branche geleistet? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Fonds und belegt es durch seine Einschätzung qualitativ hochwertiger Unternehmen.
- **Absichtlichkeit:** Wie zentral ist Nachhaltigkeit für die Strategie und den allgemeinen Daseinszweck des Unternehmens? Hier nutzt der Anlageverwalter seine umfassende Fähigkeit zur Einflussnahme, um die Transparenz und die Kommunikation des Unternehmens im Hinblick auf strategische Ziele zu beurteilen, die die Absichten des Managementteams und des Vorstands bezüglich der Priorisierung dieser Probleme/Chancen aufzeigt.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Neben der Beurteilung der Umsatzausrichtung auf die SDGs 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 Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien

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.

sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen 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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

— *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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die

in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

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.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Fonds berücksichtigte proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienauswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten Ausschlüsse beziehen sich auf fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährliche Abfälle und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



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 2023 bis 30. September 2024

Name des Emittenten*	Sektor	Durchschnittliche Gewichtung	Land
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	6,07 %	USA
Linde Plc	Grundstoffe	3,20 %	USA
NetApp, Inc.	Informationstechnologie	2,86 %	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company	Informationstechnologie	2,76 %	Taiwan
Packaging Corporation of America	Grundstoffe	2,73 %	USA
Broadcom Inc.	Informationstechnologie	2,72 %	USA
eBay Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,64 %	USA
Colgate-Palmolive Company	Basiskonsumgüter	2,62 %	USA
Gen Digital Inc.	Informationstechnologie	2,56 %	USA
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienstleistungen	2,56 %	Deutschland
Daiwa House Industry Co., Ltd.	Immobilien	2,45 %	Japan
Motorola Solutions, Inc.	Informationstechnologie	2,43 %	USA
SSE plc	Versorger	2,38 %	Vereinigtes Königreich
Johnson Controls International Plc	Industriewerte	2,36 %	USA
Emerson Electric Co.	Industriewerte	2,32 %	USA

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



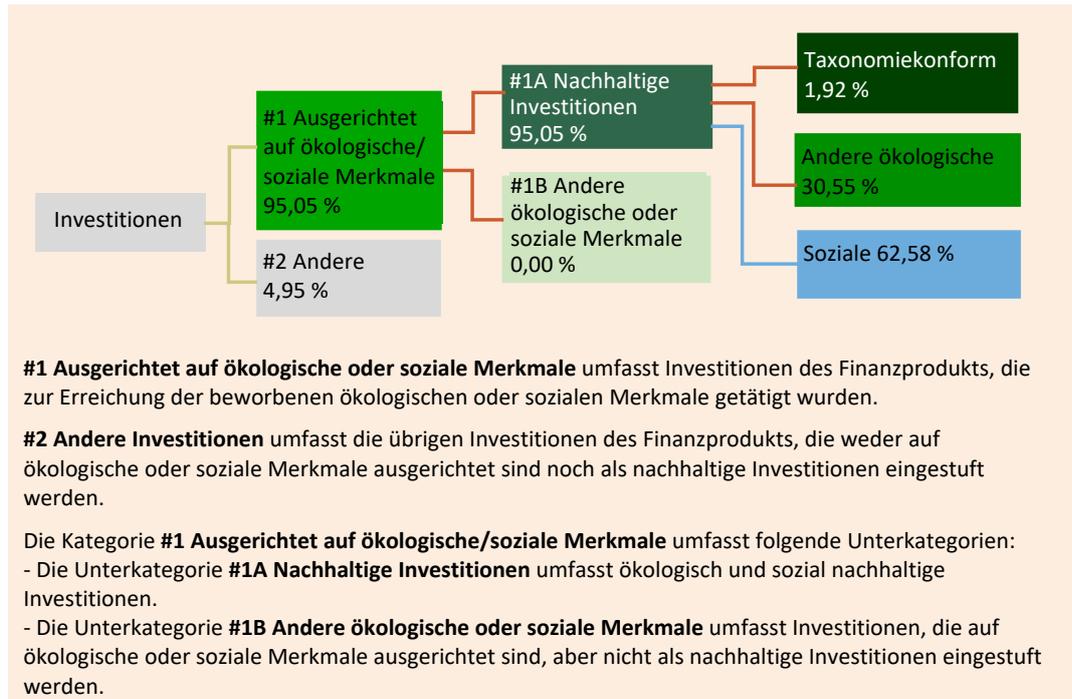
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2024 machten Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, 95,05% des Fonds aus.

Zum 30.09.2024 waren 95,05 % des Fonds nachhaltige Investitionen.

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienstleistungen	3,57 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,57 %
Zyklische Konsumgüter	4,73 %
Broadline-Einzelhandel	2,88 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,85 %
Basiskonsumgüter	2,66 %
Haushaltsprodukte	2,66 %
Finanzen	10,10 %
Banken	3,04 %
Versicherungen	7,06 %
Gesundheitswesen	15,27 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	3,26 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	4,93 %
Arzneimittel	7,08 %
Industriewerte	18,43 %

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an. Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Bauprodukte	3,90 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	2,27 %
Elektrische Geräte	5,80 %
Landverkehr	3,17 %
Maschinen	1,09 %
Professionelle Dienstleistungen	2,20 %
Informationstechnologie	19,06 %
Kommunikationsgeräte	2,32 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,72 %
Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,36 %
Software	8,35 %
Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	2,32 %
Grundstoffe	9,60 %
Chemikalien	4,41 %
Container und Verpackung	5,19 %
Immobilien	2,52 %
Immobilienverwaltung und -erschließung	2,52 %
Versorger	9,12 %
Stromversorger	2,40 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	2,11 %
Multiversorger	3,10 %
Wasserversorger	1,51 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



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

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

1,92 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

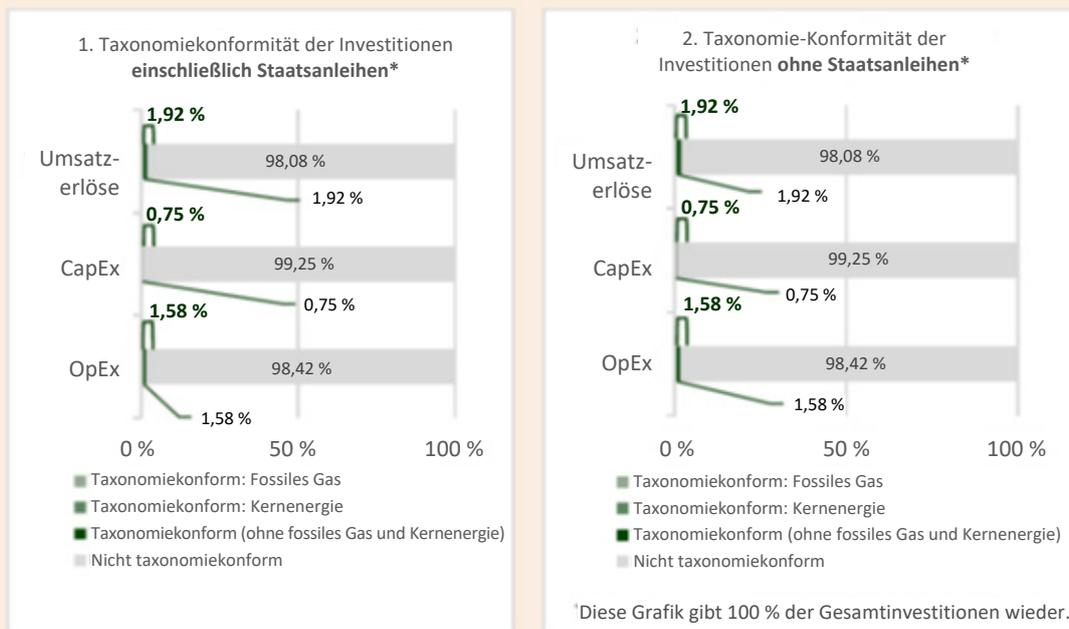
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in 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?**

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,06 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

	2024	2023
EU-Taxonomiekonformität	1,92 %	2,68 %



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

30,55 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.

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?

62,58 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



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

Unter „Andere Investitionen“ fallen (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.

Diese Investitionen werden nicht dazu verwendet, die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds zu erfüllen, und werden zu Liquiditäts- und Sicherungszwecken gehalten. Es wird bei diesen Instrumenten 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 Berichtszeitraum gab es 31 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Portfolio. Diese betrafen 22 Unternehmen in 8 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	19,12 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	11,76 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	4,41 %
Menschenrechte		2,94 %
Arbeitsstandards		19,12 %
Öffentliche Gesundheit		7,35 %
Unternehmensführung		35,29 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds verwendet keinen bestimmten Referenzwert, um zu messen, ob er die von ihm beworbenen ökologischen und/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.

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 46,85 %

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: 49,58 %

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der CT (Lux) Sustainable Multi Asset Income Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Investmentstrategie in nachhaltige Aktien, nachhaltige Kredite, nachhaltige Staatsanleihen und nachhaltige Alternativen investiert. Der Fonds investiert in eine Reihe von Themen, die wiederum mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) 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

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

Investitionen wurden gemäß der Definition des Anlageverwalters für nachhaltige Investitionen als nachhaltig eingestuft. Falls eine Investition im Anschluss daran ihre Eigenschaft als nachhaltige Investition verliert, wird sie nicht weiter im Fonds gehalten.

Der Fonds strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2024 hielt er 96,44 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Er berücksichtigt dabei verschiedene Ausschlusskriterien, zielt auf Investitionen ab, die als nachhaltige Investitionen gelten, und realisiert auf Grundlage der SDGs wirkungsorientierte, aktive Kooperation mit Unternehmen.

Der Fonds verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war der Fonds

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstoßen haben
2. ausschließlich in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 96,44 % der Positionen (zum 30.09.2024) eine positive Ausrichtung des Umsatzes auf die SDGs oder eine dedizierte Verwendung von Erlösen, die zu den SDGs beitragen, aufweisen.
3. zu 32,78 % in grünen, nachhaltigkeitsbezogenen oder mit einem Gütesiegel gekennzeichneten Anleihen investiert (Stand: 30.09.2024).
4. in 122 Engagement-Aktivitäten bei 78 Beteiligungsunternehmen in 14 Ländern involviert. Es wurden 23 mit ökologischen oder sozialen Zielen verknüpfte Meilensteine von den insgesamt 30 ausgewiesenen Meilensteinen angegeben.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

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.

Nachhaltigkeitsindikator	2024	2023	2022
Desinvestition aufgrund eines Verstoßes gegen Ausschlusskriterien	0	0	0
Anteil auf die SDGs ausgerichteter Positionen am Fonds¹ einschließlich grüner Anleihen (ohne Bar- und Währungspositionen)	96,44 %	98,92 %	93,67 %
Grüne oder gelabelte Anleihen	32,78 %	33,57 %	17,9 %
Engagement			
Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte	78	80	91
Engagement-Meilensteine	30	28	33

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageansatz des Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen ab.

Bei Anleihen mit Gütesiegel wird jede einzelne Anleihe vom Anlageverwalter geprüft und freigegeben, um sicherzustellen, dass keine Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigt werden. Der Anlageverwalter schließt Anleihen mit Gütesiegel aus, bei denen stark unzureichende ESG-Managementpraktiken festgestellt werden und die gegen die Ausschlusskriterien des Fonds verstoßen. Anleihen mit Gütesiegel werden auch auf Probleme beim Finanzmanagement geprüft, die Zweifel an der Fähigkeit des Emittenten wecken könnten, seine Verpflichtungen im Rahmen einer grünen Anleihe zu erfüllen. Hierbei wird geprüft, ob die für umweltbezogene Projekte vorgesehenen Erlöse gegen eine mögliche andere Verwendung abgesichert sind; alle nicht zugewiesenen Erlöse sind in Barmitteln, Staatsanleihen oder anderen liquiden kurzfristigen Instrumenten zu halten.

¹ Berechnet als der Anteil des Fonds, der in Emittenten gehalten wird, deren Nettoumsatz zu mehr als 50 % auf die SDGs ausgerichtet ist

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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

— *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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende

Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Fonds berücksichtigte proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten Ausschlüsse betreffen die Exposition gegenüber fossilen Brennstoffen, den Verbrauch nicht erneuerbarer Energien, globale Normen, umstrittene Waffen sowie Korruption. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Größte Investitionen*	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Regierung des Vereinigten Königreichs	Staatsanleihen	12,59 %	Vereinigtes Königreich
Regierung der Bundesrepublik Deutschland	Staatsanleihen	5,45 %	Deutschland
Microsoft Corporation	Informationstechnologie	1,90 %	USA
NVIDIA Corporation	Informationstechnologie	1,31 %	USA
Verizon Communications Inc.	Kommunikation	1,18 %	USA
Triple Point Energy Transition plc	Finanzen	1,09 %	Vereinigtes Königreich
Greencoat UK Wind PLC	Versorger	1,09 %	Vereinigtes Königreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Impact Healthcare REIT plc	Immobilien	1,06 %	Vereinigtes Königreich
Legal & General Group plc	Finanzen	1,05 %	Vereinigtes Königreich
Schneider Electric SE	Investitionsgüter	1,03 %	Frankreich
Renewables Infrastructure Group Limited	Versorger	1,02 %	Vereinigtes Königreich
Greencoat Renewables PLC	Versorger	0,97 %	Irland
VH Global Sustainable Energy Opportunities plc	Finanzen	0,95 %	Vereinigtes Königreich
Orange SA	Kommunikation	0,94 %	Frankreich
Eli Lilly and Company	Gesundheitswesen	0,91 %	USA

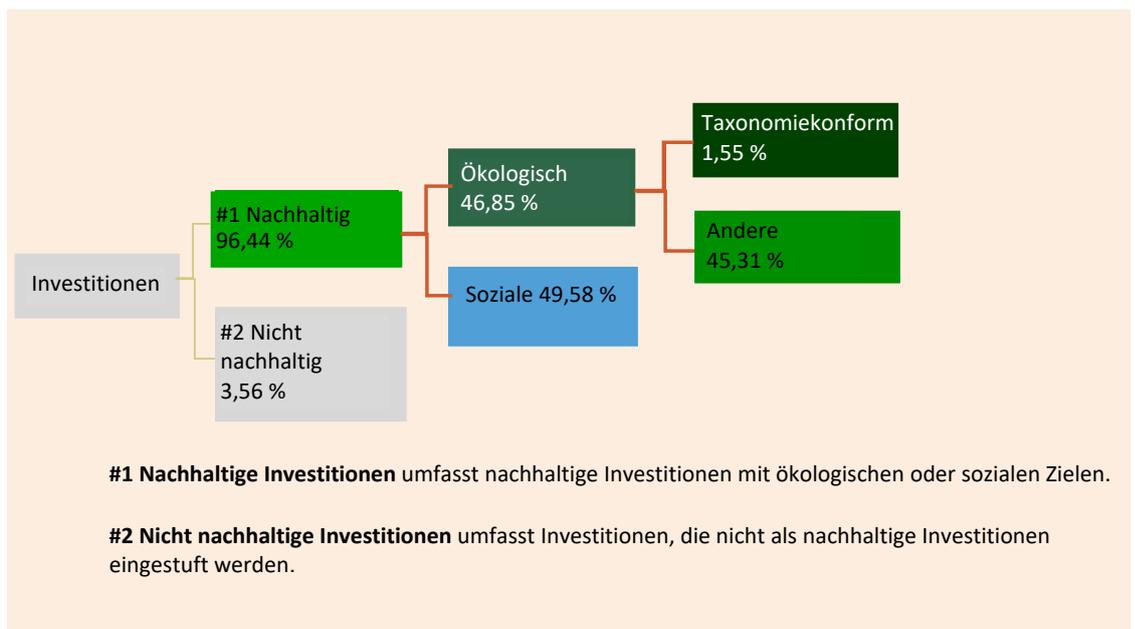
* Die wichtigsten Investitionen können sich aus mehreren Einzelemissionen zusammensetzen, darunter Aktien und Anleihen von Unternehmensemittenten sowie verschiedene Anleihen desselben staatlichen Emittenten. Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2024 hielt der Fonds 96,44 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten. Die übrigen 3,56 % entfielen auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

● *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 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.

Sektor	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienstleistungen	5,15 %
Diversifizierte Telekommunikationsdienste	3,90 %
Interaktive Medien und Dienstleistungen	0,14 %
Medien	0,46 %
Mobile Telekommunikationsdienste	0,65 %
Zyklische Konsumgüter	3,01 %
Automobile	0,77 %
Broadline-Einzelhandel	0,82 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,64 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,04 %
Haushaltsgebrauchsgüter	0,18 %
Fachhandel	0,55 %
Basiskonsumgüter	1,28 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	0,69 %
Haushaltsprodukte	0,59 %
Finanzen	21,24 %
Banken	7,47 %
Kapitalmärkte	1,09 %
Verbraucherkredite	0,28 %
Finanzdienstleistungen	6,73 %
Versicherungen	5,67 %
Gesundheitswesen	12,71 %
Biotechnologie	1,13 %
Ausstattung und Zubehör für das Gesundheitswesen	2,66 %
Leistungserbringer und Dienste im Gesundheitswesen	2,80 %
Gesundheitstechnologie	0,00 %
Ausrüstung und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,30 %
Arzneimittel	4,81 %
Industriewerte	6,48 %
Bauprodukte	0,91 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Zubehör	0,58 %
Elektrische Geräte	1,98 %
Landverkehr	0,64 %
Industriekonglomerate	0,18 %
Maschinen	0,96 %
Professionelle Dienstleistungen	0,95 %
Handels- und Vertriebsgesellschaften	0,27 %
Informationstechnologie	11,71 %
Kommunikationsgeräte	0,77 %
Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,07 %
IT-Dienste	0,66 %
Halbleiter und Halbleiterausstattung	4,53 %
Software	4,31 %

Hardware-Speichertechnologie und Peripheriegeräte	0,38 %
Grundstoffe	3,61 %
Chemikalien	2,22 %
Bau und Grundstoffe	0,27 %
Container und Verpackung	1,11 %
Immobilien	4,32 %
Diversifizierte REITs	1,62 %
Gesundheitswesen-REITs	1,20 %
Immobilienverwaltung und -erschließung	0,87 %
Spezialisierte REITs	0,64 %
Staatliche Emittenten	18,21 %
Staatliche Emittenten	18,21 %
Versorger	8,79 %
Stromversorger	3,23 %
Gasversorger	0,18 %
Unabhängige Stromversorger und erneuerbare Energien	3,46 %
Multiversorger	1,79 %
Wasserversorger	0,13 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

1,55 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat.

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 genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

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

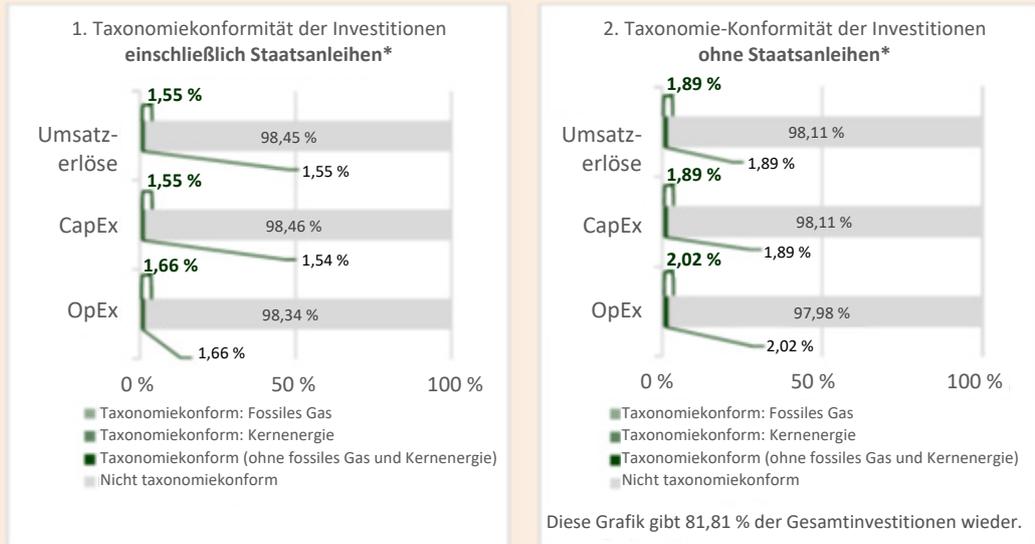
Ja:

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.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen 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?**

0,02 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

1,03 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	2024	2023	2022
EU-Taxoniekonformität	1,55 %	1,92 %	0,00 %

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



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

45,31 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

49,58 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als nicht nachhaltig eingestufte Positionen beziehen sich nur auf Barmittel, Derivate und Währungspositionen. Diese werden zu Liquiditäts- und Absicherungszwecken gehalten. Diese machten 3,56 % 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 Geschäftsjahr gab es 122 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Fonds. Diese betrafen 78 Unternehmen in 14 Ländern und deckten eine Reihe von Themen ab.

Die Engagements sind entsprechend der Engagementthemen des Anlageverwalters strukturiert, die sich an den PAIs orientieren. Nachfolgend finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, die sie betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	24,38 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	10,74 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	6,61 %
Menschenrechte		4,96 %
Arbeitsstandards		19,01 %
Öffentliche Gesundheit		4,55 %
Unternehmensführung		29,75 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Anlageverwalter nutzt keinen Referenzwert, um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds zu ermitteln.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird

- **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.

ANHANG V

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 21380012XH3WOKJOYQ92

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 20,79 %

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: 75,10 %

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Fonds investiert in europäische Aktien in einem Spektrum von sieben Schlüsselthemen wie Gesundheit und Wohlbefinden, Energiewende oder nachhaltige Städte, die nach Ansicht des Anlageverwalters für das Erreichen von mehr Nachhaltigkeit von zentraler Bedeutung sind. Der Anlageverwalter verknüpft diese Themen mit den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen („SDGs“), und jede einzelne Investition zielt auf einen positiven Beitrag zu diesen Nachhaltigkeitszielen ab.

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

Der Fonds strebt an, dass mindestens 90 % der Investitionen als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Zum 30.09.2024 hielt er 95,90 % in nachhaltigen Investitionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter das Konzept „Vermeiden, Investieren, Verbessern“ anwendet. Er berücksichtigt dabei verschiedene Ausschlusskriterien, zielt auf Investitionen ab, die als nachhaltige Investitionen gelten, und realisiert auf Grundlage der SDGs wirkungsorientierte, aktive Kooperation mit Unternehmen.

Der Fonds verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance anhand dieses Rahmens zu bewerten. Während des Berichtszeitraums war der Fonds

1. nicht in Unternehmen investiert, die gegen die Ausschlusskriterien und/oder gegen globale Normen verstoßen haben

2. zu 95,90 % in Unternehmen investiert, deren Nettoumsatz zu über 50 % auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet war.*

3. in 27 Unternehmen mit Engagements in ökologischen und sozialen Themen investiert, die Folgendes repräsentieren:

- 16 Unternehmen in 7 Ländern, bei denen ein Engagement erfolgte.
- 4 erreichte Meilensteine, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken in Übereinstimmung mit dem Engagement-Ziel des Anlageverwalters vorgenommen hat.

4. in seine wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen investiert, wie nachfolgend beschrieben:

Verbinden und Schützen	5,94
Digitale Befähigung	17,63
Energiewende	10,18
Gesundheit und Wohlbefinden	21,98
Ressourceneffizienz	4,84
Nachhaltige Städte	14,19
Nachhaltige Finanzwirtschaft	20,40

* 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?

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.

Nachhaltigkeitsindikator	2024	2023	2022
Verstöße gegen Ausschlusskriterien	0	0	0
Nachhaltige Investitionen (ohne Barmittel, Derivate und Liquiditätsinstrumente)	100 %	100 %	100 %
Aufschlüsselung der Nachhaltigkeitsthemen			
Verbinden und Schützen	5,94	5,33	5,75
Digitale Befähigung	17,63	17,04	14,53
Energiewende	10,18	9,41	6,50
Gesundheit und Wohlbefinden	21,98	23,63	31,88
Ressourceneffizienz	4,84	11,85	12,68
Nachhaltige Städte	14,19	10,16	11,17
Nachhaltige Finanzwirtschaft	20,40	20,52	14,85
Anteil der Investitionen in Unternehmen, deren positiver Nettoumsatz zu über 50 % auf die SDGs ausgerichtet war	95,90	90,25	94,03
Engagement			
Unternehmen, bei denen ein Engagement erfolgte	16	20	19
Engagement-Meilensteine	4	8	4

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Anlageansatz des Fonds stellt sicher, dass die im Portfolio gehaltenen nachhaltigen Investitionen andere nachhaltige Investitionsziele nicht auf verschiedene Weisen erheblich beeinträchtigen.

Der Fonds sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Die Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Themen wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen globale Normen 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 darüber hinaus Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement profitieren könnten, um wesentliche ESG-Themen anzugehen, bevor diese erheblichen Schaden verursachen können.

— *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 durch eine nachhaltige Investition 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. 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, bemüht sich der Anlageverwalter, durch qualitative Online-Recherchen oder durch Engagement bei den Emittenten sicherzustellen, dass es zu keinen erheblichen Beeinträchtigungen gekommen ist.

Je nach Art und Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen adressiert der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen oder begrenzt die Exposition gegenüber solchen Emittenten im Portfolio.

Während des Prüfzeitraums prüfte der Anlageverwalter alle Portfoliobestände und kam zu dem Ergebnis, dass sie nicht mit signifikanten nachteiligen Auswirkungen in Zusammenhang standen.

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

Die nachhaltigen Investitionen entsprechen den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der in den acht

grundlegenden Übereinkommen beschriebenen Grundsätze und Rechte, die in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und in der internationalen Menschenrechtscharta identifiziert werden.

Der Fonds schloss Unternehmen aus, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen, und berücksichtigte bei der Investitionsentscheidung auch das gute Verhalten. Darüber hinaus wurden Emittenten im Rahmen der DNSH-Prüfungen auch auf explizite Verstöße gegen die zugrunde liegenden UNGC-Prinzipien und der OECD-Leitsätze untersucht.



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

Der Fonds berücksichtigte proaktiv die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) von Investitionsentscheidungen, die sich negativ auf die Nachhaltigkeitsfaktoren auswirken können, durch eine Kombination aus Ausschlüssen, Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die investiert wird, und Investment-Research.

Als Teil der Portfoliokonstruktion und der Aktienausswahl hat der Fonds Ausschlusskriterien festgelegt, die Nachhaltigkeitsindikatoren entsprechen. Die vom Fonds angewandten Ausschlüsse betreffen fossile Brennstoffe, die Nutzung nicht erneuerbarer Energien, globale Normen und umstrittene Waffen. Der Fonds befolgte seine Ausschlussrichtlinie während des Berichtszeitraums.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds PAIs bei seinen Stewardship-Aktivitäten. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt. Im Berichtszeitraum wurden die auf PAIs bezogenen Maßnahmen in das Investment-Research integriert.



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 2023 bis 30. September 2024

Größte Investitionen*	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S	Gesundheitswesen	6,33 %	Dänemark
ASML Holding NV	Informationstechnologie	5,25 %	Niederlande
SAP SE	Informationstechnologie	4,76 %	Deutschland
Schneider Electric SE	Industriewerte	4,43 %	Frankreich
AstraZeneca	Gesundheitswesen	4,28 %	Vereinigtes Königreich
L'Air Liquide S.A.	Grundstoffe	3,80 %	Frankreich

Compagnie de Saint-Gobain	Industriewerte	3,52 %	Frankreich
Intesa Sanpaolo S.p.A.	Finanzen	3,41 %	Italien
Deutsche Borse AG	Finanzen	3,31 %	Deutschland
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,26 %	Schweiz
SSE plc	Versorger	3,18 %	Vereinigtes Königreich
RELX PLC	Industriewerte	3,16 %	Vereinigtes Königreich
Smurfit WestRock plc	Grundstoffe	3,04 %	USA
UBS Group AG	Finanzen	2,93 %	Schweiz
Kerry Group plc	Basiskonsumgüter	2,90 %	Irland

* Die wichtigsten Investitionen des Fonds während des laufenden Bezugszeitraums wurden in aussagekräftigen Zeitabständen ab dem 01.01.2024 berechnet.

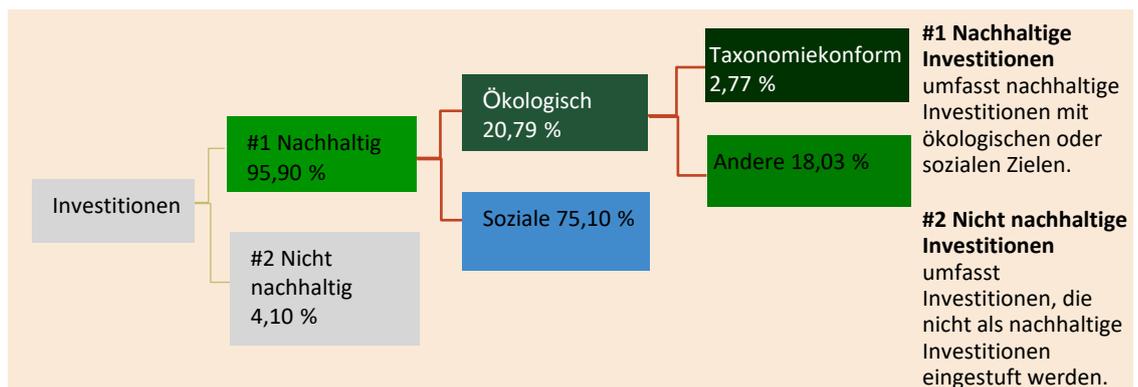


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2024 hielt der Fonds 95,90 % an Investitionen, die als nachhaltig gelten.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



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. Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass die Summe der ausgewiesenen Zahlen nicht 100 % ergibt.

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

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	4,52 %
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,39 %
Haushaltsgebrauchsgüter	2,13 %
Basiskonsumgüter	4,18 %
Nahrungsmittelerzeugnisse	4,18 %
Finanzen	23,94 %
Banken	7,81 %
Kapitalmärkte	8,63 %
Versicherungen	7,49 %
Gesundheitswesen	15,58 %
Arzneimittel	15,58 %
Industriewerte	19,45 %
Bauprodukte	5,28 %
Elektrische Geräte	6,67 %
Maschinen	1,99 %
Professionelle Dienstleistungen	5,51 %
Informationstechnologie	13,05 %
Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,41 %
Software	5,64 %
Grundstoffe	12,02 %
Chemikalien	8,88 %
Container und Verpackung	3,14 %
Versorger	3,32 %
Stromversorger	3,32 %

* Aufgrund von Rundung ergibt die Addition der Prozentsätze der einzelnen Teilsektoren möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz des Sektors



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem EU-Taxonomie-konformen Umweltziel zu halten. Er hat jedoch die Möglichkeit, nach eigenem Ermessen zur Erreichung seines Anlageziels in diese Art von Wertpapieren zu investieren.

2,77 % der vom Fonds getätigten Investitionen entfielen auf Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Dieser Wert für die Taxonomiekonformität basiert auf zuverlässigen Daten, die von Drittanbietern zur Verfügung gestellt wurden: Er wird anhand der Umsatzerlöse mit Wirtschaftstätigkeiten ermittelt, die als ökologisch nachhaltig eingestuft werden. Drittanbieter von Daten können bei der Berechnung der Taxonomiekonformität von den Unternehmen selbst gemeldete Daten oder Schätzungen verwenden. Drittanbieter von Daten erstellen solche Schätzungen mit ihrer jeweils eigenen Methodik. Wirtschaftstätigkeiten sind nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem von sechs Umweltzielen leisten.

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.

Der Anteil der Investitionen des Fonds, der zur Erreichung dieser Umweltziele beigetragen hat, wird wie folgt unterteilt:

Klimaschutz	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Anpassung an den Klimawandel	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat
Schutz und Wiederherstellung der Biodiversität und der Ökosysteme	Dieser Wert wird angegeben, sobald sich die Datenqualität verbessert hat

Die genannten Prozentzahlen wurden einer Richtigkeitsprüfung durch einen externen Prüfer unterzogen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

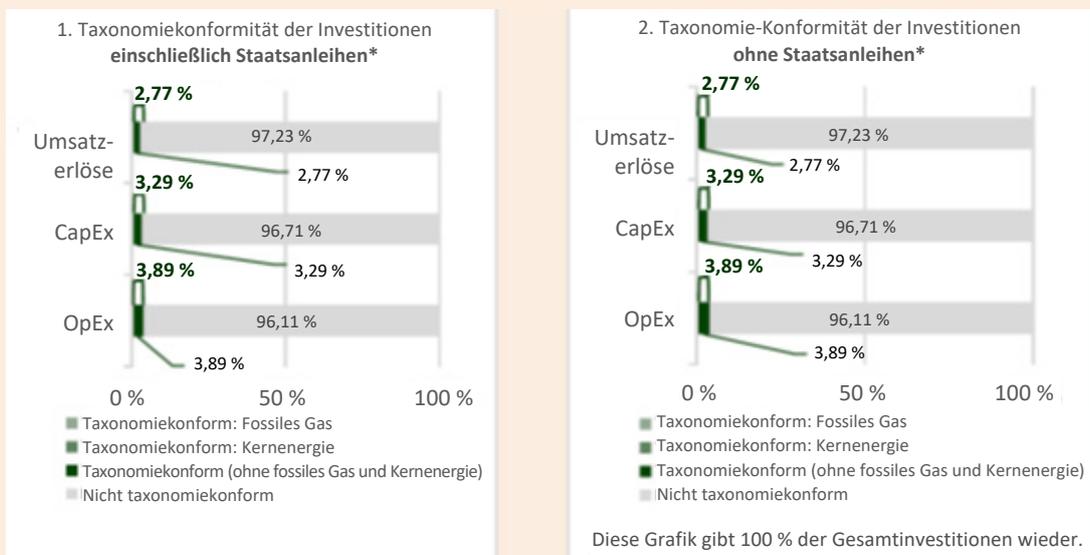
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen 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?**

0,00 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in Übergangstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

2,74 % der vom Fonds getätigten Investitionen erfolgten in ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

	2024	2023	2022
EU-Taxonomiekonformität	2,77 %	4,07 %	0 %

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



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

18,03 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein nicht mit der EU-Taxonomie konformes Umweltziel.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

75,10 % der nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Als nicht nachhaltig eingestufte Positionen beziehen sich nur auf Barpositionen. Barmittel machten zum 30.09.2024 4,10 % des Fonds aus.

Es wird bei Barpositionen 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?

Im Geschäftsjahr gab es 27 ESG-bezogene Engagements bei Unternehmen im Fonds. Diese betrafen 16 Unternehmen in 7 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 betreffen. Es wird darauf hingewiesen, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAI	Anteil der Engagements
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieeffizienz	25,53 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	12,77 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Beschäftigung	6,38 %
Menschenrechte		2,13 %
Arbeitsstandards		21,28 %
Öffentliche Gesundheit		6,38 %
Unternehmensführung		25,53 %



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Der Anlageverwalter nutzt keinen Referenzwert, um die Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds zu ermitteln.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

- **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.

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



© 2024 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.