

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen Jahresbericht

31.12.2022

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziele

Das Sondervermögen hat seinen Anlagenschwerpunkt in festverzinslichen Wertpapieren mit guter Bonität sowie in Geldmarkttiteln (Bankguthaben bei der Verwahrstelle). Darüber hinaus erwirbt der Fonds Investmentfonds, die ihrerseits schwerpunktmäßig in europäische und globale Aktien investieren. Die strategische Anlageallokation besteht zu 60 % aus festverzinslichen Wertpapieren, Geldmarkttiteln einschließlich Barmitteln sowie zu 40 % aus Aktienfonds weltweit. Das Anlagekonzept eines moderaten, globalen Mischfonds soll Anlegern die Möglichkeit einer diversifizierten Anlage bieten.

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

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

Der Fidelity Demografiefonds Ausgewogen bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor – „Offenlegungsverordnung“). Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht explizit die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Verordnung (EU) 2020/852 (Verordnung über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen – „Taxonomie-Verordnung“). Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und deren Erfüllung im Berichtszeitraum finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Das Fondsmanagement des Sondervermögens ist an FIL Pensions Management, Beech Gate (UK) ausgelagert.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Zum Jahresbeginn hatten wir eine hohe taktische Allokation in Bankguthaben (Cash). Der Cash-Bestand wurde während des Großteils von 2022 beibehalten. Ab August 2022 ergaben sich bei den festverzinslichen Wertpapieren neue Wertpotenziale, und es wurde begonnen, diese Anlageklasse aufzustocken. Anfang des Jahres waren wir in Aktien übergewichtet, reduzierten nach den geopolitischen Entwicklungen im ersten Quartal unsere Position auf neutral gegenüber der strategischen Allokation. Innerhalb der Aktienallokation reduzierten wir das Investment in den Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF und investierten hingegen in den FF - America Fund, da wir dessen Value-Merkmale bevorzugten.

Zum Jahresende 2022 war der Fonds zu gut 55 % in Renten und zu gut 40 % in weltweit ausgerichtete Aktienfonds investiert. Die Aktienquote ist damit im Vergleich zur strategischen Anlageallokation neutral gewichtet.

Das per Saldo negative Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultierte im Wesentlichen aus dem Verkauf von Renten.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum einen Wertverlust nach BVI-Methode von - 14,84%* im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass die in 2022 deutlich gestiegenen Marktzinsen zu Kursverlusten bestehender Anlagen in Rentenpapieren geführt haben.

* Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

3. Wesentliche Risiken

Adressenausfallrisiken

Grundsätzlich sind Bonitäts- und Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen. Um diese Risiken zu reduzieren, wählen wir für unsere Investitionen Emittenten guter Bonität aus. Auf Grund der hohen Diversifikation ist wird das Risiko zudem insgesamt gemindert.

Zinsänderungsrisiken

Das Sondervermögen war Zinsänderungsrisiken hauptsächlich über Investments in Anleihen ausgesetzt. Da das Investmentvermögen zu einem wesentlichen Anteil in Anleihen mit längerer Laufzeit investiert (Modified Duration exkl. Kasse: 6,4%) erachten wir das Zinsänderungsrisiko tendenziell eher als mittel bis höher.

Währungsrisiken

Da der Fonds neben der hauptsächlichen Anlage in Euro auch weltweit investiert, wird die Entwicklung des Fondsvermögens zum Teil durch die Entwicklung der unterschiedlichen Währungen beeinflusst. Der Fonds hat während des Berichtszeitraums unter anderem in Euro denominierte Investmentanteile investiert, die ihrerseits in Fremdwährungen investieren.

Sonstige Marktpreisrisiken

Neben den zuvor genannten Marktpreisrisiken bestehen Aktienkursrisiken hinsichtlich der erworbenen Aktien-Zielfonds. Wir nehmen eine Begrenzung der Risiken vor, indem wir in eine Vielzahl von Investmentanteilen anlegen, die in unterschiedliche Regionen und Segmenten investiert sind. Vor diesem Hintergrund stufen wir die sonstigen Marktpreisrisiken als im mittleren Bereich liegend ein.

Operationelle Risiken

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Innenrevision überprüft.

Liquiditätsrisiken

Bei der Auswahl der Anleihen sowie der Investmentfondsanteile achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität der Anlagen, wodurch der zeitnahe Verkauf der Einzeltitel und somit eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt ist. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u. a. das Rating, das Emissionsland und die Währung herangezogen. Es werden jedoch nur solche Instrumente erworben, bei denen die Anbieter eine tägliche Liquidität gewährleisten. Im Berichtszeitraum war keine Einschränkung der Liquidität festzustellen.

4. Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Im Berichtszeitraum waren keine wesentlichen Ereignisse für den Fidelity Demografiefonds Ausgewogen zu verzeichnen.

5. Ausblick

Leider ist ein Ende des russischen Angriffskrieges in der Ukraine nicht abzusehen, jedoch haben sich die Kapitalmärkte zunehmend an die Nachrichtenlage und an den Umgang mit den Auswirkungen angepasst. Dennoch ist nicht auszuschließen, dass die wirtschaftlichen Folgen des Konflikts sowie die allgemein stark erhöhte Unsicherheit weiterhin Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit generell auch - in unterschiedlicher Intensität - Auswirkungen auf Investmentvermögen als Anlageprodukte haben.

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	91.976.838,30	100,16
1. Anleihen	50.364.681,86	54,85
Verzinsliche Wertpapiere	50.364.681,86	54,85
2. Investmentfonds	36.733.290,37	40,00
3. Forderungen	887.642,53	0,97
4. Bankguthaben	3.971.336,04	4,32
5. Sonstige Vermögensgegenstände	19.887,50	0,02
II. Verbindlichkeiten	-149.107,89	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-149.107,89	-0,16
III. Fondsvermögen	91.827.730,41	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						46.581.528,52	50,73
Verzinsliche Wertpapiere						46.581.528,52	50,73
EUR						46.581.528,52	50,73
Öffentliche Anleihen						30.402.819,61	33,11
0,100% Belgien, Königreich EO-Bons d Etat 2020(30) BE0000349580	EUR	240.000	100.000	0	81,4065 %	195.375,60	0,21
4,250% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2010(41) BE0000320292	EUR	160.000	0	0	111,8228 %	178.916,54	0,19
1,900% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(38) BE0000336454	EUR	150.000	150.000	0	83,1438 %	124.715,75	0,14
0,200% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(23) BE0000339482	EUR	600.000	0	150.000	98,1350 %	588.810,00	0,64
1,600% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2016(47) BE0000338476	EUR	170.000	0	0	71,9543 %	122.322,33	0,13
1,450% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(37) BE0000344532	EUR	630.000	0	0	79,0386 %	497.943,21	0,54
0,900% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2019(29) BE0000347568	EUR	140.000	0	0	88,7491 %	124.248,70	0,14
4,750% Bundesrep.Deutschland Anl. 2003(34) DE0001135226	EUR	980.000	0	770.000	122,4190 %	1.199.706,20	1,31
4,250% Bundesrep.Deutschland Anl. 2007(39) DE0001135325	EUR	465.000	0	610.000	122,7030 %	570.568,95	0,62
0,250% Bundesrep.Deutschland Anl. 2019(29) DE0001102465	EUR	1.500.000	400.000	0	87,9260 %	1.318.890,00	1,44
1,250% Bundesrep.Deutschland Anl.2017(48) DE0001102432	EUR	300.000	300.000	0	78,4560 %	235.368,00	0,26

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2019(29) DE0001102473	EUR	990.000	850.000	560.000	85,4045 %	845.504,55	0,92		
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2020(35) DE0001102515	EUR	200.000	400.000	200.000	73,2610 %	146.522,00	0,16		
0,000% Bundesrep.Deutschland Anl. 2021(50) DE0001030724	EUR	400.000	1.000.000	600.000	53,0315 %	212.125,80	0,23		
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. 2020(25) DE0001141810	EUR	40.000	200.000	250.000	94,5320 %	37.812,80	0,04		
2,000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-MTN 2017(56) EU000A1G0DN3	EUR	600.000	600.000	0	79,3090 %	475.854,00	0,52		
0,400% Europäische Union EO-MTN 2021(37) EU000A3K4C42	EUR	920.000	920.000	0	68,2550 %	627.946,00	0,68		
1,500% Europäische Union EO-MTN 2015(35) EU000A1Z6TV6	EUR	1.340.000	1.340.000	0	83,0719 %	1.113.162,79	1,21		
1,850% Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-MTN 2015(55) EU000A1U9936	EUR	300.000	300.000	0	75,0809 %	225.242,69	0,25		
0,875% European Investment Bank EO-MTN 2016(47) XS1505567088	EUR	180.000	90.000	0	63,4655 %	114.237,90	0,12		
1,500% European Investment Bank EO-MTN 2018(48) XS1753042743	EUR	160.000	80.000	0	72,6043 %	116.166,90	0,13		
4,000% Finnland, Republik EO-Bonds 2009(25) FI4000006176	EUR	180.000	0	0	103,3890 %	186.100,16	0,20		
3,150% Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2002(32) FR0000188799*	EUR	670.000	670.000	0	123,9800 %	909.246,13	0,99		
6,000% Frankreich EO-OAT 1994(25) FR0000571150	EUR	990.000	0	0	108,7035 %	1.076.164,65	1,17		
4,000% Frankreich EO-OAT 2005(55) FR0010171975	EUR	50.000	0	0	115,0957 %	57.547,87	0,06		
3,250% Frankreich EO-OAT 2013(45) FR0011461037	EUR	300.000	0	0	100,1883 %	300.564,77	0,33		
1,750% Frankreich EO-OAT 2014(24) FR0011962398	EUR	100.000	0	0	98,1610 %	98.160,97	0,11		
0,500% Frankreich EO-OAT 2015(25) FR0012517027	EUR	200.000	0	0	94,8973 %	189.794,54	0,21		

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
1,500% Frankreich EO-OAT 2015(31) FR0012993103	EUR	450.000	650.000	200.000			90,2213 %	405.995,81	0,44
1,250% Frankreich EO-OAT 2016(36) FR0013154044	EUR	660.000	0	0			78,7309 %	519.624,07	0,57
0,000% Frankreich EO-OAT 2018(24) FR0013344751	EUR	1.080.000	150.000	1.970.000			96,7398 %	1.044.789,35	1,14
0,000% Frankreich EO-OAT 2019(29) FR0013451507	EUR	800.000	800.000	0			82,7113 %	661.690,00	0,72
1,500% Frankreich EO-OAT 2019(50) FR0013404969	EUR	90.000	350.000	400.000			69,6000 %	62.640,00	0,07
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(26) FR0013508470	EUR	850.000	850.000	0			91,8755 %	780.941,33	0,85
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(30) FR0013516549	EUR	1.950.000	0	0			80,0775 %	1.561.511,25	1,70
0,000% Frankreich EO-OAT 2021(27) FR0014003513	EUR	2.510.000	2.510.000	0			89,4529 %	2.245.266,91	2,44
6,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27) IT0001174611	EUR	1.400.000	0	0			112,2328 %	1.571.258,50	1,71
5,250% Italien, Republik EO-B.T.P. 1998(29) IT0001278511	EUR	1.100.000	1.100.000	0			107,3038 %	1.180.341,58	1,29
4,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2010(26) IT0004644735	EUR	350.000	0	0			102,7853 %	359.748,69	0,39
4,750% Italien, Republik EO-B.T.P. 2013(28) IT0004889033	EUR	700.000	0	0			104,0383 %	728.268,38	0,79
2,500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2014(24) IT0005045270	EUR	220.000	0	0			98,8239 %	217.412,53	0,24
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32) IT0005094088	EUR	230.000	230.000	0			79,6028 %	183.086,50	0,20
1,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24) IT0005246340	EUR	540.000	350.000	550.000			98,3580 %	531.133,20	0,58
0,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(25) IT0005386245	EUR	380.000	0	0			94,0745 %	357.482,93	0,39
1,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30) IT0005383309	EUR	150.000	150.000	0			82,4882 %	123.732,26	0,13

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,350% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(35) IT0005358806	EUR	350.000	350.000	0	87,3557 %	305.744,93	0,33
0,950% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) IT0005403396	EUR	290.000	290.000	0	78,7979 %	228.513,88	0,25
1,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30) IT0005413171	EUR	120.000	120.000	0	82,5364 %	99.043,73	0,11
0,450% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(29) IT0005467482	EUR	300.000	300.000	0	80,5656 %	241.696,70	0,26
2,650% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(27) IT0005500068	EUR	900.000	900.000	0	94,6766 %	852.089,58	0,93
2,550% Italien, Republik EO-Inf.Idx Lkd B.T.P.2009(41) IT0004545890*	EUR	420.000	720.000	300.000	104,0790 %	442.418,30	0,48
2,700% Kroatien, Republik EO-Notes 2018(28) XS1713462668	EUR	300.000	300.000	0	96,4455 %	289.336,50	0,32
1,000% Polen, Republik EO-MTN 2019(29) XS1958534528	EUR	400.000	0	0	86,0665 %	344.266,00	0,37
1,400% Spanien EO-Bonos 2018(28) ES0000012B39	EUR	1.320.000	400.000	80.000	91,7621 %	1.211.259,13	1,32
0,000% Spanien EO-Bonos 2020(26) ES0000012G91	EUR	100.000	100.000	0	91,3339 %	91.333,94	0,10
0,800% Spanien EO-Bonos 2022(29) ES0000012K53	EUR	300.000	300.000	0	85,7128 %	257.138,25	0,28
0,700% Spanien EO-Bonos 2022(32) ES0000012K20	EUR	760.000	810.000	50.000	78,6545 %	597.774,20	0,65
0,700% Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 2018(33) ES0000012C12*	EUR	130.000	130.000	0	95,0562 %	122.398,28	0,13
2,900% Spanien EO-Obligaciones 2016(46) ES00000128C6	EUR	1.030.000	350.000	100.000	86,9770 %	895.863,10	0,98
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft						8.713.111,25	9,49
2,250% AIB Group EO-MT Non-Pref.Nts 2018(25) XS1849550592	EUR	470.000	0	0	95,0580 %	446.772,60	0,49
1,250% AIB Group EO-MTN 2019(24) XS2003442436	EUR	300.000	0	0	96,4270 %	289.281,00	0,32

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
1,125% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(24) XS1956973967	EUR	600.000	0	0	97,6273 %	585.763,74	0,64
1,375% Banco Santander EO-Non-Preferred MTN 2020(26) XS2168647357	EUR	300.000	0	0	92,8270 %	278.481,00	0,30
0,300% Banco Santander EO-Preferred MTN 2019(26) XS2063247915	EUR	500.000	0	0	88,1590 %	440.795,00	0,48
1,375% Bank of Ireland Group EO-MTN 2018(23) XS1872038218	EUR	380.000	0	210.000	98,8105 %	375.479,90	0,41
2,125% BNP Paribas EO-FLR MTN 2019(26/27) FR0013398070	EUR	1.000.000	1.000.000	700.000	93,4825 %	934.825,00	1,02
1,375% BPCE EO-Non-Preferred MTN 2018(26) FR0013323664	EUR	500.000	0	0	92,3675 %	461.837,50	0,50
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2020(30) FR0013476553	EUR	700.000	700.000	0	79,1649 %	554.154,51	0,60
0,750% Caixabank EO-FLR Preferred MTN 2020(25/26) XS2200150766	EUR	300.000	300.000	0	91,9820 %	275.946,00	0,30
0,625% Caixabank EO-Non-Preferred MTN 2019(24) XS2055758804	EUR	100.000	100.000	0	94,9247 %	94.924,66	0,10
1,250% Coöperatieve Rabobank EO-MTN 2016(26) XS1382784509	EUR	300.000	0	0	94,1468 %	282.440,36	0,31
1,875% Credit Agricole (Ldn Br.) EO-MTN 2016(26) XS1538284230	EUR	200.000	0	0	92,4234 %	184.846,72	0,20
1,375% Credit Agricole EO-Non-Preferred MTN 2018(25) XS1790990474	EUR	100.000	0	0	95,6782 %	95.678,21	0,10
0,500% Crédit Agricole EO-FLR MTN 2021(28/29) FR0014005J14	EUR	200.000	0	0	81,1165 %	162.233,00	0,18
1,000% Crédit Agricole EO-FLR Non-Pref. MTN 2020(25/26) FR0013508512	EUR	200.000	100.000	0	93,3359 %	186.671,72	0,20
1,125% Crédit Agricole EO-Non-Preferred MTN 2022(32) FR0014007MK3	EUR	100.000	100.000	0	76,7447 %	76.744,74	0,08
3,250% Credit Suisse Group EO-FLR MTN 2020(26) CH0537261858	EUR	520.000	520.000	360.000	89,7250 %	466.570,00	0,51

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,000% Deutsche Bank FLR-MTN 2020(24/25) DE000DL19VR6	EUR	100.000	100.000	0	93,4700 %	93.470,00	0,10
1,800% DH Europe Finance EO-Notes 2019(49) XS2051149552	EUR	120.000	220.000	490.000	66,5370 %	79.844,40	0,09
0,050% DNB Bank EO-MTN 2019(23) XS2079723552	EUR	160.000	0	430.000	97,5765 %	156.122,40	0,17
0,500% Nordea Bank EO-Non Preferred MTN 2021(28) XS2403444677	EUR	350.000	350.000	0	82,5289 %	288.851,03	0,31
0,050% Raiffeisen Bank Intl EO-MTN Bonds 2021(27) XS2381599898	EUR	400.000	0	0	80,3561 %	321.424,50	0,35
0,875% Repsol Europe Finance EO-MTN 2021(33) XS2361358539	EUR	300.000	300.000	0	72,4466 %	217.339,94	0,24
0,875% SELP Finance EO-Notes 2021(29) XS2344569038	EUR	100.000	100.000	0	75,3530 %	75.353,00	0,08
0,850% Standard Chartered EO-FLR MTN 2020(27/28) XS2102360315	EUR	510.000	0	0	85,6593 %	436.862,43	0,48
0,250% UBS Group EO-FLR Notes 2020(25/26) CH0520042489	EUR	720.000	720.000	0	91,8936 %	661.633,70	0,72
1,625% UniCredit EO-Preferred MTN 2022(32) XS2433141947	EUR	250.000	250.000	0	75,5057 %	188.764,19	0,21
Andere Schuldverschreibungen / Industrie						7.465.597,66	8,13
1,750% Akelius Residential Property EO-MTN 2017(25) XS1622421722	EUR	440.000	0	0	92,5850 %	407.374,00	0,44
1,500% Allianz Finance II EO-MTN 2019(29/30) DE000A2RWAY2	EUR	500.000	500.000	0	87,9835 %	439.917,50	0,48
1,500% Arkema EO-MTN 2017(27) FR0013252277	EUR	100.000	0	0	91,6085 %	91.608,50	0,10
1,000% Aaroundtown EO-MTN 2017(25) XS1715306012	EUR	100.000	100.000	0	82,2050 %	82.205,00	0,09
0,625% Aaroundtown EO-MTN 2019(25) XS2023872174	EUR	400.000	400.000	0	77,6000 %	310.400,00	0,34
2,200% BPP Europe Holdings EO-MTN 2018(25) XS1851268893	EUR	200.000	0	0	88,8700 %	177.740,00	0,19

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,500% Covivio EO-Obl. 2017(27) FR0013262698	EUR	100.000	0	0	89,9075 %	89.907,50	0,10
1,625% Deutsche Bahn Finance MTN 2018(33) XS1772374770	EUR	400.000	80.000	0	81,9380 %	327.752,00	0,36
1,750% Deutsche Telekom MTN 2019(49) XS2089226026	EUR	1.080.000	1.080.000	0	66,4105 %	717.233,40	0,78
0,750% DH Europe Finance EO-Notes 2019(31) XS2050406094	EUR	350.000	190.000	0	78,4820 %	274.687,00	0,30
1,875% easyJet FinCo EO-MTN 2021(28) XS2306601746	EUR	450.000	450.000	0	80,7635 %	363.435,75	0,40
3,875% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2022(22/27) FR001400D6M2	EUR	500.000	500.000	0	98,7255 %	493.627,50	0,54
2,250% Eutelsat EO-Bonds 2019(27) FR0013422623	EUR	400.000	0	0	82,9655 %	331.862,00	0,36
0,750% Glencore Capital Finance EO-MTN 2021(29) XS2307764238	EUR	230.000	230.000	0	77,3668 %	177.943,61	0,19
1,625% Heimstaden Bostad Treasury EO-MTN 2021(31) XS2397252011	EUR	495.000	495.000	0	64,1775 %	317.678,63	0,35
0,625% Heimstaden Bostad Treasury EO-MTN 2022(22/25) XS2435603571	EUR	100.000	100.000	0	85,0185 %	85.018,51	0,09
1,625% Infineon Technologies MTN 2020(29) XS2194283839	EUR	400.000	0	0	87,1410 %	348.564,00	0,38
2,500% Inmobiliaria Colonial SOCIMI EO-MTN 2017(29) XS1725678194	EUR	100.000	0	0	84,9465 %	84.946,50	0,09
1,125% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2020(26) XS2148372696	EUR	370.000	0	0	94,8775 %	351.046,75	0,38
0,125% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2020(27) XS2170362672	EUR	170.000	0	0	87,0270 %	147.945,90	0,16
0,375% Nestlé Finance Intl EO-MTN 2020(40) XS2263684933	EUR	100.000	0	0	59,2050 %	59.205,00	0,06
1,625% NN Group EO-MTN 2017(27) XS1623355457	EUR	200.000	0	0	90,7640 %	181.528,00	0,20
1,700% Novartis Finance EO-Notes 2018(38) XS1769041606	EUR	180.000	0	0	79,7050 %	143.469,00	0,16

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
0,500% Orange EO-MTN 2019(32) FR0013444684	EUR	100.000	0	0	0	0	73,3940 %	73.394,00	0,08
1,500% SELP Finance EO-Notes 2017(25) XS1720761490	EUR	200.000	0	0	0	0	90,5230 %	181.046,00	0,20
0,875% SES EO-MTN 2019(27) XS2075811781	EUR	260.000	0	240.000	0	0	83,8295 %	217.956,70	0,24
0,125% Shell International Finance EO-MTN 2019(27) XS2078734626	EUR	320.000	0	100.000	0	0	85,5813 %	273.860,18	0,30
1,750% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 2019(39) XS1955187932	EUR	120.000	120.000	0	0	0	80,2125 %	96.255,00	0,10
2,750% TenneT Holding EO-MTN 2022(22/42) XS2478299469	EUR	100.000	100.000	0	0	0	82,3265 %	82.326,50	0,09
1,375% Total Capital Intl EO-MTN 2017(29) XS1693818525	EUR	300.000	0	0	0	0	87,3025 %	261.907,50	0,28
1,125% Vonovia Finance EO-MTN 2017(25) DE000A19NS93	EUR	300.000	0	0	0	0	91,2519 %	273.755,73	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.783.153,34	4,12
Verzinsliche Wertpapiere								3.783.153,34	4,12
EUR								3.783.153,34	4,12
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft								1.351.959,70	1,47
0,750% Logicor Financing EO-MTN 2019(24) XS2027364244	EUR	1.050.000	1.150.000	100.000	0	0	91,7375 %	963.243,75	1,05
1,625% Roadster Finance EO-MTN 2017(24/29) XS1731882186	EUR	325.000	0	0	0	0	89,0890 %	289.539,25	0,31
1,625% Zurich Finance (Ireland) EO-MTN 2019(39) XS2013626010	EUR	140.000	0	0	0	0	70,8405 %	99.176,70	0,11
Andere Schuldverschreibungen / Industrie								2.431.193,64	2,65
1,500% Aptiv EO-Notes 2015(25) XS1197775692	EUR	330.000	0	0	0	0	95,0723 %	313.738,44	0,34

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
0,375% Deutsche Bahn Finance MTN 2020(29) XS2193666042	EUR	1.160.000	1.160.000	0	82,8360 %	960.897,60	1,04
1,207% Prosus EO-MTN 2022(22/26) XS2430287529	EUR	180.000	180.000	0	90,1215 %	162.218,70	0,18
2,085% Prosus EO-MTN 2022(22/30) XS2430287362	EUR	350.000	350.000	0	77,7730 %	272.205,50	0,30
2,778% Prosus EO-MTN 2022(22/34) XS2430287875	EUR	1.000.000	1.000.000	0	72,2133 %	722.133,40	0,79
Investmentfonds						36.733.290,37	40,00
Aktienfonds						8.836.930,56	9,62
Gruppenfremde Aktienfonds						8.836.930,56	9,62
Fidelity Fds-America Fd. Y Acc. EUR LU0755218046	Anteile	263.632	21.331	16.353	33,5200 EUR	8.836.930,56	9,62
Indexfonds						27.896.359,81	30,38
Gruppenfremde Indexfonds						27.896.359,81	30,38
FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF ACC JPY Acc. IE00BNGFMX61	Anteile	520.942	223.909	271.392	4,1605 EUR	2.167.379,19	2,36
FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF ACC USD Acc. IE00BNGFMY78	Anteile	283.068	109.427	63.610	4,8500 EUR	1.372.879,80	1,50
Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF USD Acc. IE00BLRPN388	Anteile	496.735	32.751	491.608	3,7891 EUR	1.882.168,11	2,05
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF EUR Acc. IE00BKSBGT50	Anteile	896.093	231.302	244.592	6,9390 EUR	6.217.989,33	6,77
Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF USD Acc. IE00BKSBGS44	Anteile	2.676.316	208.942	179.301	6,0740 EUR	16.255.943,38	17,70
Summe Wertpapiervermögen						87.097.972,23	94,85

* Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Forderungen						887.642,53	0,97
Sonstige Forderungen*	EUR	11.765,50				11.765,50	0,01
Zinsansprüche	EUR	875.877,03				875.877,03	0,96
Bankguthaben						3.971.336,04	4,32
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	3.971.336,04				3.971.336,04	4,32
Sonstige Vermögensgegenstände						19.887,50	0,02
Forderungen aus Anteilsceingeschäften**	EUR	19.887,50				19.887,50	0,02
Verbindlichkeiten						-149.107,89	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten						-149.107,89	-0,16
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.107,93				-3.107,93	0,00
Verwaltungsvergütung	EUR	-136.749,96				-136.749,96	-0,15
Prüfungskosten	EUR	-8.600,00				-8.600,00	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-650,00				-650,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	91.827.730,41	100,00***
Anteilwert					EUR	18,53	
Umlaufende Anteile					Stück	4.956.769,592	

* Abgrenzung Bestandsprovision Zielfonds

** Noch nicht valutierte Transaktionen

*** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:			
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)			
Börsengehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,000% ABN AMRO Bank EO-MTN 2015(25) XS1218821756	EUR	0	300.000
1,000% Banco BPM EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2018(25) IT0005321663	EUR	0	110.000
1,125% BMW Finance EO-MTN 2018(26) XS1823246803	EUR	0	100.000
2,500% Bundesrep.Deutschland Anl. 2014(46) DE0001102341	EUR	0	330.000
2,125% Cassa Depositi e Prestiti EO-MTN 2018(23) IT0005346579	EUR	0	100.000
0,750% CEPSA Finance EO-MTN 2020(27/28) XS2117485677	EUR	0	800.000
1,500% CPI PROPERTY GROUP EO-MTN 2021(31) XS2290544068	EUR	0	500.000
4,500% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 2010(40) FR0010961581	EUR	0	250.000
1,250% ENI EO-MTN 2020(26) XS2176783319	EUR	0	550.000
1,750% Frankreich EO-OAT 2016(66) FR0013154028	EUR	0	310.000
1,250% Frankreich EO-OAT 2018(34) FR0013313582	EUR	300.000	300.000
0,000% Frankreich EO-OAT 2020(31) FR0014002WK3	EUR	0	530.000

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,000% Frankreich EO-OAT 2022(32) FR0014007L00	EUR	250.000	250.000
3,000% Glo.Wr.Real Estate Invest. EO-MTN 2018(25) XS1799975922	EUR	0	400.000
1,300% Irland EO-Treasury Bonds 2018(33) IE00BFZRPZ02	EUR	0	700.000
3,850% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(49) IT0005363111	EUR	0	590.000
2,500% JAB Holdings EO-Bonds 2018(29) DE000A1919H2	EUR	0	300.000
0,000% Kärntner Ausgleichszahl.-Fonds EO-Nullkupon-Anl.2016(32) XS1484645616	EUR	0	50.000
0,050% Nationale-Niederlanden Bank EO-MT.Mortg.Cov.Bds 2020(35) NL0015614611	EUR	0	300.000
1,375% Orange EO-MTN 2019(49) FR0013444692	EUR	0	200.000
1,500% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(86) AT0000A1PEF7	EUR	0	90.000
2,031% Prosus EO-MTN 2020(32) XS2211183756	EUR	0	430.000
0,375% Shell International Finance EO-MTN 2016(25) XS1476654238	EUR	0	130.000
0,250% Skandinaviska Enskilda Banken EO-MTN 2020(23) XS2176534282	EUR	0	430.000
1,125% Société Générale EO-MTN 2018(25) FR0013311503	EUR	0	500.000
0,750% Société Générale EO-Non-Preferred MTN 2020(27) FR0013479276	EUR	0	100.000
5,900% Spanien EO-Bonos 2011(26) ES00000123C7	EUR	0	200.000
1,000% Spanien EO-Bonos 2021(42) ES0000012J07	EUR	280.000	280.000

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
0,000% Spanien EO-Obligaciones 2021(28) ES0000012108	EUR	150.000	150.000
1,125% Svenska Handelsbanken EO-MTN 2015(22) XS1333139746	EUR	0	400.000
1,250% Syngenta Finance EO-MTN 2015(27) XS1199954691	EUR	0	100.000
1,250% UniCredit EO-FLR Preferred MTN 2020(25/26) XS2190134184	EUR	0	300.000
1,800% UniCredit EO-Non-Preferred MTN 2020(30) XS2104968404	EUR	0	500.000
1,625% Vonovia Finance EO-MTN 2020(24) DE000A28VQC4	EUR	200.000	200.000
2,500% Wendel EO-Bonds 2015(27) FR0012516417	EUR	0	400.000
1,823% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(31) XS2055079904	EUR	200.000	200.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,400% BPP Europe Holdings EO-MTN 2018(22) XS1851268463	EUR	0	200.000
1,750% BPP Europe Holdings EO-MTN 2019(29) XS2051670300	EUR	0	100.000
3,250% Logicolor Financing EO-MTN 2018(28) XS1909057645	EUR	0	150.000
1,250% SELP Finance EO-Notes 2016(23) XS1508586150	EUR	0	250.000
0,452% Wintershall Dea Finance EO-Notes 2019(23) XS2054209320	EUR	0	300.000

Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Nichtnotierte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,625% Vonovia Finance z.Umt.einger. EO-MTN 2020(24) DE000A3K9ZN0	EUR	200.000	200.000

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	126.582,21	0,03
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	731.204,31	0,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	131,27	0,00
4. Sonstige Erträge	72.144,84	0,01
Summe der Erträge	930.062,63	0,19
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	29.805,43	0,01
2. Verwaltungsvergütung	878.628,05	0,18
3. Verwahrstellenvergütung	29.833,70	0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	11.989,48	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	14.318,96	0,00
Summe der Aufwendungen	964.575,62	0,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	-34.512,99	-0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	662.096,40	0,14
2. Realisierte Verluste	-3.458.337,90	-0,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.796.241,50	-0,56
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.830.754,49	-0,57

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne		-4.381.418,97	-0,88
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste		-8.151.898,59	-1,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.533.317,56	-2,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.364.072,05	-3,10

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.830.754,49	-0,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen*	2.830.754,49	0,57
II. Wiederanlage	0,00	0,00

*Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		98.401.335,62
1. Mittelzufluss (netto)		8.732.759,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.550.343,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.817.584,57	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		57.707,64
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-15.364.072,05
davon nichtrealisierte Gewinne	-4.381.418,97	
davon nichtrealisierte Verluste	-8.151.898,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		91.827.730,41

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2019	61.491.852	19,54
31.12.2020	81.924.872	20,07
31.12.2021	98.401.336	21,76
31.12.2022	91.827.730	18,53

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten 0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

IBOXX Euro Corporate	30 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				
JPM EMU Government TR	30 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				
MSCI AC World NR (USD)	40 %	01.01.2022 bis	31.12.2022				

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,94 %	(28.01.2022)					
Größter potenzieller Risikobetrag	4,77 %	(16.12.2022)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,04 %						

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 auf Basis einer **historischen Simulation** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 0,96. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	18,53
Umlaufende Anteile					Stück	4.956.769,592

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
Renten		
	Inland	29.12.2022
	Europa	29.12.2022
Investmentanteile		
	Europa	29.12.2022
Übriges Vermögen		
		30.12.2022

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Ongoing Charges (laufende Kosten) in % 1,06

Die Ongoing Charges (laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
<u>Fidelity Fds-America Fd. Y Acc. EUR</u>	<u>0,80</u>
<u>FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF ACC JPY Acc.</u>	<u>0,30</u>
<u>FIDELITY-SRE Pac.x-Jpn Eq.ETF ACC USD Acc.</u>	<u>0,30</u>
<u>Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF USD Acc.</u>	<u>0,50</u>
<u>Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF EUR Acc.</u>	<u>0,30</u>
<u>Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF USD Acc.</u>	<u>0,30</u>

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 2.905,58 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2021 der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.156.915,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.482.046,00 EUR
Davon variable Vergütung	674.869,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2021; inklusive Fremdgeschäftsführer)	91
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe	1.156.771,00 EUR
Davon Geschäftsführer	532.739,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	25.933,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	598.099,00 EUR

* Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, der KVG nicht zuzuordnende aktienbasierte Vergütungen, vermögenswirksame Leistungen, betriebliche Altersversorgung, Essensschecks, Kindergartenzuschüsse, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom Januar 2022.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TGBP) im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfolio Management: FIL Pensions Management)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	12.102 TGBP
Davon feste Vergütung	2.948 TGBP
Davon variable Vergütung	9.154 TGBP
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	44

Zweite Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 29,53.

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf unsere Homepage-Hinweise, die unter Leitlinien im Umgang mit Aktionärsrechten, Mitwirkung bei Portfolio Gesellschaften und der Behandlung von Stimmrechten als Steuerungsinstrument (<https://www.bnymellon.com/de/de/informationen-fr-anleger.jsp>) gegeben werden.

Frankfurt am Main, den 06.Juni 2023

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Product Name: Fidelity Demografiefonds Ausgewogen

Unternehmenskennung (LEI-Code) 549300035QFFOGWC8E02

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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: %

Nein

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 0 % 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?

Das Portfoliomanagement des Fidelity Demografiefonds Ausgewogen ist ausgelagert auf die FIL Pensions Management, Beech Gate (UK) – ein Unternehmen der Fidelity International (Fidelity) -, so dass für die Investitionen der Nachhaltigkeitsansatz von Fidelity zur Anwendung kommt.

Der Fonds fördert soziale und/oder soziale Merkmale. Hierzu wird mindestens 50% des Fondsvermögens in Wertpapieren mit vorteilhaften ESG-Merkmalen im Sinne von ESG-Ratings investiert.

Vorteilhafte ESG-Merkmale sind dadurch definiert, dass der Emittent mindestens ein MSCI ESG-Rating von BBB bzw. für Emerging Markets von BB besitzt. Für Emittenten ohne MSCI-Rating besteht

Investierbarkeit ab einem Scorewert von C im proprietären ESG-Rating von Fidelity (Skala: A-E).

Die ESG-Ratings berücksichtigen Umweltmerkmale wie Kohlenstoffintensität, Kohlenstoffemissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallwirtschaft und Biodiversität sowie soziale Merkmale wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Emittenten, die derzeit noch nicht das vorgegebene ESG-Rating erreichen, können für die verbleibenden 50% des Fondsvermögens erworben werden, sofern der Emittent nachweist, dass die Umsetzung von Verbesserungen binnen 18 Monaten nach Investition des Fonds erreicht werden wird.

Zusätzlich finden für sämtliche Investitionen Ausschlusslisten Anwendung. Ausgeschlossen werden:

- Investitionen in Unternehmen, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung in Übereinstimmung mit internationalen Standards - einschließlich der Zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte sowie den Grundprinzipien der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) - nicht gerecht werden.
- Investitionen in Unternehmen deren Geschäftsaktivitäten erhebliche negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder Umwelt haben. Dieses betrifft u.a. Unternehmen, deren Anteil am Gesamtumsatz 5% hinsichtlich folgender Geschäftsaktivitäten übersteigt: Tabak, halbautomatische Gewehre, Kriegswaffen, Förderung von Thermalkohle, Abbau von Ölsand oder Ölförderung in der Arktis.
- Investitionen in Hersteller von kontroversen Waffen sind vollständig ausgeschlossen.
- Öffentliche Emittenten werden ausgeschlossen, wenn sie hinsichtlich der Staatsführung, der Einhaltung der Menschenrechte und der Außenpolitik schlecht abschneiden.

Investitionen in Zielfonds erfolgen ausschließlich in Fidelity Zielfonds, die ebenfalls den dargestellten ESG-Anforderungen genügen.

Ziel der Anlagepolitik ist es nicht, nachhaltige Investitionen im Sinne des Abs. 2 Nr. 17 SFDR anzustreben, ein Ausweis der Quote nachhaltiger Investitionen in diesem Sinne sowie der Quote von Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie - Verordnung (EU) 2020/852 erfolgen daher nicht.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Für die Messung der Erreichung der im Berichtszeitraum geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden folgende Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

- i) Investition in Emittenten mit vorteilhaften ESG-Merkmalen: Es wurden 85,3% des Fonds in Wertpapiere mit vorteilhaften ESG-Merkmalen investiert.
- ii) Einhaltung der Ausschlusskriterien gemäß bei Direktinvestitionen (ohne Zielfonds): Es wurden 0% des Fonds (ohne Zielfonds) in Wertpapieren von Emittenten investiert, die von einem Ausschluss von der Anlageliste betroffen sind.

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

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?

Die für die Messung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts - PAI) von Investitionen anzuwendenden Indikatoren sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 definiert. Für dieses Investmentvermögen werden die folgenden PAI-Indikatoren berücksichtigt:

- Treibhausgas (THG)-Emissionen (Nr. 1) mit den Messgrößen Scope 1, Scope 2 und Scope 3- CO₂-Fussabdruck (Nr. 2)
- Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (Nr. 5)
- Emissionen in Wasser (Nr. 8)
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (Nr. 9)
- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen (Nr. 10)
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen (Nr. 11)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (Nr. 13)
- Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (Nr. 14)
- Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen (Nr. 16)

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgt durch folgende Instrumente und Maßnahmen:

(i) Verwendung von ESG-Ratings zur Auswahl der Emissionen: Die von Fidelity genutzten ESG-Ratings decken bereits wesentliche PAI-Indikatoren ab, wie Emissionen von Treibhausgasen, Wassermanagement sowie Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption.

(ii) Vierteljährlicher Nachhaltigkeits-Review: In diesem Rahmen werden die erreichten qualitativen und quantitativen Nachhaltigkeitsfaktoren evaluiert, einschließlich der Performance der PAI-Indikatoren.

(iii) Investitionsausschlüsse: Der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten und Emittenten, die durch ihr Verhalten wesentliche negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren haben, trägt dazu bei, das Potenzial für PAIs bei unseren Investitionen zu verringern.

(iv) Engagement Aktivitäten: Durch Engagement Aktivitäten strebt Fidelity an, den Nachhaltigkeitsansatz und die PAIs der investierten Unternehmen besser zu verstehen und sich gegebenenfalls für eine Verbesserung der Leistung bei Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen.

Bei indirekten Investitionen in Fidelity Zielfonds werden PAIs dadurch berücksichtigt, dass für diese Zielfonds ebenfalls das Rahmenwerk von Fidelity für nachhaltiges Investieren angewendet wird.

Wir weisen darauf hin, dass die Berücksichtigung von PAI-Indikatoren von der Datenverfügbarkeit abhängt. Im Zuge der Verbesserung der Datenqualität und -verfügbarkeit plant Fidelity weitere PAI-Indikatoren zu berücksichtigen.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity-Sus.Res.Enh.US Eq.ETF Registered Shs USD Acc o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	18,28	Irland
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. EUR o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,59	Luxemburg
Fidelity-Sus.Re.Enh.Eur.Eq.ETF Registered Shs EUR Acc o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5,97	Irland
Fidelity-Sus.Re.Enh.EM.Eq.ETF Reg.Shares USD Acc. o.N.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3,05	Irland
Frankreich EO-OAT 2021(27)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,49	Frankreich
Frankreich EO-OAT 2018(24)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	2,36	Frankreich
FIDELITY-SRE Jap.Eq.ETF Reg. Shs ACC JPY Acc. oN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	2,21	Irland
Italien, Republik EO-B.T.P. 1997(27)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,80	Italien
Frankreich EO-OAT 2020(30)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,77	Frankreich
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	1,58	Deutschland

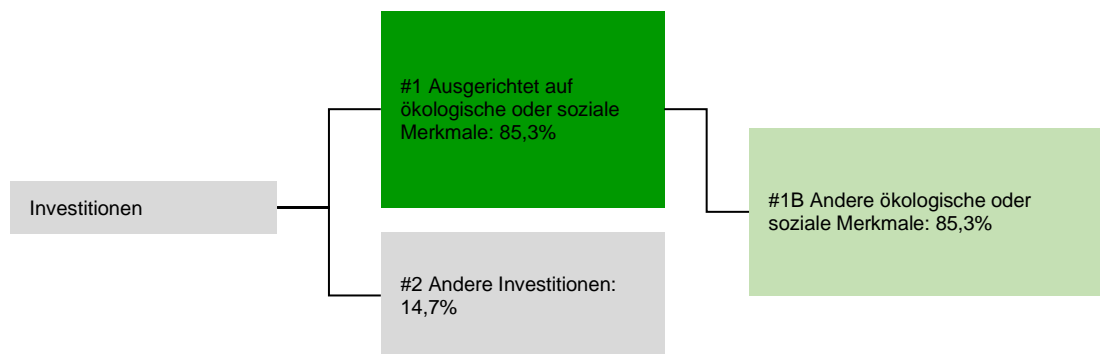


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per Stichtag 31.12.2022:

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



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

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

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

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

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

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	Erbringung von Finanzdienstleistungen	44,94
Öffentliche Verwaltung	Öffentliche Verwaltung, Verteidigung; Sozialversicherung	35,08
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,76
Beteiligungsgesellschaften	Erbringung von Finanzdienstleistungen	5,09
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	Erbringung von Finanzdienstleistungen	4,30
Telekommunikation	Telekommunikation	0,90
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	0,77
Elektrizitätserzeugung	Energieversorgung	0,57
Herstellung von elektronischen Bauelementen	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	0,40
Drahtlose Telekommunikation	Telekommunikation	0,38
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	0,36
Satellitentelekommunikation	Telekommunikation	0,25
Herstellung von chemischen Erzeugnissen	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,11
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	Grundstücks- und Wohnungswesen	0,10



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

Die übrigen Anlagen des Fonds betreffen zum einen Bankguthaben, die zur Abwicklung des Zahlungsverkehrs und aus Liquiditätsgründen gehalten werden, sowie Derivate, die zum Zweck der Absicherung, zu spekulativen Zwecken oder zur effizienten Portfoliosteuerung eingesetzt werden können.

Aufgrund des Charakters dieser anderen Investitionen kann hier kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz stattfinden.

Zum anderen betreffen die übrigen Anlagen auch Titel von Emittenten, die nicht auf der Positivliste enthalten sind, da sie derzeit noch keine vorteilhaften "ESG-Merkmale" aufweisen, für die jedoch kurzfristig Verbesserungen erwartet werden. Die Ausschlusskriterien gelten auch für diese Titel.



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

Fidelity hat die vorgegebenen ESG-Faktoren in Form von ESG-Ratings und Ausschlüssen in den Anlageprozess implementiert. Hierzu bezieht Fidelity ESG-Daten von MSCI oder nimmt bei fehlenden Daten eigenen Bewertungen vor. Durch Hinterlegung dieser Daten im verwendeten Investment Compliance Tool wird sichergestellt, dass die ESG-Merkmale im gesamten Zeitraum beachtet werden. Durch die Berücksichtigung der ESG-Faktoren erfolgt auch eine Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts.

Darüber hinaus hat Fidelity für sämtliche Fidelity Artikel-8-Fonds einen vierteljährlichen Nachhaltigkeits-Review implementiert, an dem neben dem zuständigen Portfoliomanagement auch das Sustainable Investing Team von Fidelity teilnimmt. In diesem Rahmen werden die erreichten qualitativen und quantitativen Nachhaltigkeitsfaktoren evaluiert sowie die künftigen Ziele beurteilt.

Wo es angebracht ist, nutzt Fidelity seine Einflussphären auf Unternehmen durch aktives Engagement und Stewardship-Aktivitäten.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fidelity Demografie Ausgewogen bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 6. Juni 2023

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer